



Reporte de Resultados 4T23



CONTENIDO

| | | |
|-------|---|----|
| I. | Aspectos a destacar del trimestre | 3 |
| II. | Análisis de los resultados consolidados del cuarto trimestre del 2023 | 4 |
| III. | Banca Responsable | 14 |
| IV. | Eventos relevantes y actividades representativas | 16 |
| V. | Premios y reconocimientos | 16 |
| VI. | Calificaciones de riesgo | 17 |
| VII. | Definición de ratios | 18 |
| VIII. | Estados financieros consolidados | 21 |
| IX. | Notas a los estados financieros consolidados | 32 |
| X. | Anexos | 47 |



Banco Santander México Reporta una Utilidad Neta de Ps.6,722 Millones en el Cuarto Trimestre de 2023

- La cartera de crédito total creció 6.4% AaA, impulsado principalmente por un robusto incremento en la cartera de individuos por el aumento de doble dígito de las carteras de tarjeta de crédito, auto, nómina y créditos personales; así como un repunte en la cartera de crédito comercial.
- Los depósitos totales aumentaron 5.3% AaA, impulsados por el buen comportamiento de los depósitos a plazo beneficiados por el entorno de tasas de interés altas y nuestra atractiva campaña comercial; junto con un aumento de los depósitos a la vista. Continuamos mejorando la contribución de depósitos de individuos respecto de los depósitos totales pasando del 41% en diciembre 2022 al 46% en diciembre 2023.
- La utilidad neta aumentó un 7.1% AaA en el 4T23, por el sólido incremento de los ingresos principales, a pesar del incremento en la estimación preventiva para riesgos crediticios y gastos.

Ciudad de México, México a 1 de febrero de 2024, Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México, ("Banco Santander México" o "el Banco"), anunció hoy los resultados para el periodo de tres y doce meses finalizados el 31 de diciembre de 2023.

Banco Santander México reportó una utilidad neta de Ps.6,722 millones en el cuarto trimestre de 2023, lo que representó un incremento del 7.1% AaA y un ligero decremento de 0.3% TaT. De manera acumulada, la utilidad neta alcanzó Ps.29,058 millones por los 12M23, lo que representó un incremento del 9.8% AaA.

INFORMACIÓN RELEVANTE

| Resultados (millones de pesos) | 4T22 | 3T23 | 4T23 | %TaT | %AaA | 12M22 | 12M23 | %AaA |
|--|--------|--------|--------|-------|------|--------|---------|------|
| Margen financiero | 19,945 | 22,125 | 23,014 | 4.0 | 15.4 | 72,008 | 85,979 | 19.4 |
| Comisiones y tarifas (neto) | 5,118 | 5,753 | 5,282 | (8.2) | 3.2 | 20,544 | 22,137 | 7.8 |
| Margen básico | 25,063 | 27,878 | 28,296 | 1.5 | 12.9 | 92,552 | 108,116 | 16.8 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 4,712 | 6,471 | 5,920 | (8.5) | 25.6 | 12,227 | 21,342 | 74.5 |
| Gastos de administración y operación | 12,310 | 12,257 | 13,450 | 9.7 | 9.3 | 42,313 | 47,660 | 12.6 |
| Resultado neto | 6,277 | 6,743 | 6,722 | (0.3) | 7.1 | 26,476 | 29,058 | 9.8 |

| Balance (millones de pesos) | Dic-22 | Sep-23 | Dic-23 | %TaT | %AaA | Dic-22 | Dic-23 | %AaA |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|-------|-------|-----------|-----------|-------|
| Total activo | 1,844,169 | 1,937,879 | 1,832,554 | (5.4) | (0.6) | 1,844,169 | 1,832,554 | (0.6) |
| Cartera de crédito | 810,081 | 847,315 | 862,275 | 1.8 | 6.4 | 810,081 | 862,275 | 6.4 |
| Depósitos | 837,389 | 877,871 | 882,073 | 0.5 | 5.3 | 837,389 | 882,073 | 5.3 |
| Capital contable | 166,308 | 174,671 | 160,319 | (8.2) | (3.6) | 166,308 | 160,319 | (3.6) |

| Indicadores (%) | 4T22 | 3T23 | 4T23 | pb TaT | pb AaA | 12M22 | 12M23 | pb AaA |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margen de interés neto (MIN) | 5.28 | 5.56 | 5.81 | 25 | 53 | 4.88 | 5.42 | 54 |
| Cartera neta a depósitos | 94.39 | 93.96 | 95.11 | 115 | 72 | 94.39 | 95.11 | 72 |
| ROAE | 15.12 | 15.82 | 16.46 | 64 | 134 | 15.94 | 17.79 | 185 |
| ROAA | 1.44 | 1.43 | 1.46 | 3 | 2 | 1.52 | 1.58 | 6 |
| Eficiencia | 48.01 | 43.66 | 47.44 | 378 | (57) | 47.09 | 43.87 | (322) |
| Índice de capitalización | 19.38 | 20.30 | 17.54 | (276) | (184) | 19.38 | — | — |
| Índice de cartera vencida | 1.88 | 2.23 | 2.31 | 8 | 43 | 1.88 | 2.31 | 43 |
| Costo de riesgo | 1.56 | 2.46 | 2.57 | 11 | 101 | 1.56 | 2.57 | 101 |
| Índice de cobertura | 145.82 | 137.03 | 134.15 | (288) | -1167 | 145.82 | 134.15 | -1167 |

| Información Operativa | Dic-22 | Sep-23 | Dic-23 | %TaT | %AaA | Dic-22 | Dic-23 | %AaA |
|------------------------------------|------------|------------|------------|-------|-------|------------|------------|-------|
| Sucursales | 1,037 | 1,033 | 1,032 | (0.1) | (0.5) | 1,037 | 1,032 | (0.5) |
| Sucursales y oficinas ¹ | 1,345 | 1,343 | 1,354 | 0.8 | 0.7 | 1,345 | 1,354 | 0.7 |
| Cajeros automáticos | 9,689 | 10,001 | 10,194 | 1.9 | 5.2 | 9,689 | 10,194 | 5.2 |
| Clientes | 20,238,104 | 20,486,553 | 20,516,166 | 0.1 | 1.4 | 20,238,104 | 20,516,166 | 1.4 |
| Empleados | 25,990 | 26,757 | 26,693 | (0.2) | 2.7 | 25,990 | 26,693 | 2.7 |

1) Incluye ventanillas (espacios select, box select y corner select) y centros Pyme. Excluyendo oficinas de Casa de Bolsa.



II. Análisis de los resultados consolidados del cuarto trimestre del 2023

(Cantidades expresadas en millones de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

Utilidad neta

Banco Santander México reportó una utilidad neta en el 4T23 de Ps.6,722 millones, lo que representó un incremento del 7.1% AaA y un ligero decremento del 0.3% TaT. El aumento interanual se debió principalmente al sólido crecimiento de doble dígito en el margen financiero, mayores ingresos por resultado por intermediación, y comisiones, que compensó el incremento en la estimación preventiva para riesgos crediticios y en gastos. De manera acumulada, la utilidad neta por los doce meses del año fue de Ps.29,058 millones, lo que representó un incremento del 9.8% AaA.

| Estado de resultados integral consolidado | | | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|-------------|----------------|----------------|--------------|
| Millones de pesos | 4T22 | 3T23 | 4T23 | % Variación | | 12M22 | 12M23 | % Variación |
| | | | | TaT | AaA | | | AaA |
| Margen financiero | 19,945 | 22,125 | 23,014 | 4.0 | 15.4 | 72,008 | 85,979 | 19.4 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (4,712) | (6,471) | (5,920) | (8.5) | 25.6 | (12,227) | (21,342) | 74.5 |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 15,233 | 15,654 | 17,094 | 9.2 | 12.2 | 59,781 | 64,637 | 8.1 |
| Comisiones y tarifas (neto) | 5,118 | 5,753 | 5,282 | (8.2) | 3.2 | 20,544 | 22,137 | 7.8 |
| Resultado por intermediación | 1,028 | 1,587 | 1,664 | 4.9 | 61.9 | 4,186 | 5,997 | 43.3 |
| Otros ingresos de la operación | (449) | (1,394) | (1,609) | 15.4 | — | (6,874) | (5,484) | (20.2) |
| Gastos de administración y operación | (12,310) | (12,257) | (13,450) | 9.7 | 9.3 | (42,313) | (47,660) | 12.6 |
| Resultado de operación | 8,620 | 9,343 | 8,981 | (3.9) | 4.2 | 35,324 | 39,627 | 12.2 |
| Participación en el resultado de asociadas | 0 | 0 | 289 | — | — | 324 | 585 | 80.6 |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | 8,620 | 9,343 | 9,270 | (0.8) | 7.5 | 35,648 | 40,212 | 12.8 |
| Impuestos a la utilidad (neto) | (2,343) | (2,600) | (2,548) | (2.0) | 8.7 | (9,172) | (11,154) | 21.6 |
| Resultado Neto | 6,277 | 6,743 | 6,722 | (0.3) | 7.1 | 26,476 | 29,058 | 9.8 |
| Tasa efectiva de impuestos | 27.18 % | 27.83 % | 27.49 % | | | 25.73 % | 27.74 % | |
| Otros Resultados Integrales | 1,423 | 558 | 1,564 | — | 9.9 | (5,697) | 2,610 | 145.8 |
| Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender | 1,677 | 477 | 1,804 | — | 7.6 | (4,388) | 3,510 | — |
| Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo | 98 | 95 | 173 | 82.1 | 76.5 | (813) | (510) | (37.3) |
| Remediación de beneficios definidos a los empleados | (352) | (14) | (413) | — | 17.3 | (496) | (390) | 21.4 |
| Participación en ORI de otras entidades | 0 | 0 | 0 | — | — | 0 | 0 | — |
| Resultado Integral | 7,700 | 7,301 | 8,286 | 13.5 | 7.6 | 20,779 | 31,668 | 52.4 |
| Resultado neto atribuible a: | 6,277 | 6,743 | 6,722 | (0.3) | 7.1 | 26,476 | 29,058 | 9.8 |
| Participación controladora | 6,277 | 6,743 | 6,722 | (0.3) | 7.1 | 26,476 | 29,058 | 9.8 |
| Participación no controladora | 0 | 0 | 0 | — | — | 0 | 0 | — |
| Resultado integral atribuible a: | 7,700 | 7,301 | 8,286 | 13.5 | 7.6 | 20,779 | 31,668 | 52.4 |
| Participación controladora | 7,700 | 7,301 | 8,286 | 13.5 | 7.6 | 20,779 | 31,668 | 52.4 |
| Participación no controladora | 0 | 0 | 0 | — | — | 0 | 0 | — |
| Utilidad básica por acción ordinaria | 0.92 | 0.99 | 0.99 | — | 7.6 | 3.90 | 4.28 | 9.7 |



4T23 vs 4T22

El aumento del 7.1% AaA de la utilidad neta se explica principalmente por:

- i) Un incremento de 15.4% en el margen financiero apoyado por un fuerte crecimiento en depósitos y la cartera de crédito, principalmente del segmento de individuos junto con un entorno de altas tasas de interés. Además, la tasa de referencia promedio aumentó 75 puntos básicos AaA desde 10.50% en el 4T22 a 11.25% en el 4T23;
- ii) Un incremento de 61.9% en el resultado por intermediación;
- iii) Un incremento de 3.2% en comisiones y tarifas netas, principalmente por aumentos en las comisiones de tarjeta de débito y crédito, seguros y asesoría técnica y ofertas públicas, servicio de cobros y pagos, y manejo de cuentas; parcialmente compensado por mayores comisiones y tarifas pagadas en el renglón de otros, menores comisiones por compra-venta de valores y operaciones de mercado de dinero, y por comercio exterior; y
- iv) Ps.289 millones por la participación en el resultado de asociadas por el decreto de dividendos de Prosa.

El incremento de la utilidad neta fue parcialmente compensado por:

- i) Un incremento de 25.6% en la estimación preventiva para riesgos crediticios, regresando a niveles normales en las provisiones y en línea con el crecimiento de la cartera de individuos.
- ii) Un incremento de Ps.1,160 millones en otros egresos de la operación principalmente por mayores gastos jurídicos y costos por recuperación de cartera, mayores aportaciones al IPAB, menores ingresos por el registro a valor razonable de bienes adjudicados y mayor estimación para deterioro de bienes adjudicados; parcialmente compensado por menores castigos y quebrantos;
- iii) Un incremento de 9.3% en los gastos de administración y promoción, principalmente por aumentos en depreciaciones y amortizaciones, gastos de tecnología, remuneraciones y prestaciones al personal, otros gastos, y honorarios profesionales; y
- iv) Un incremento de 8.7% en los impuestos a la utilidad, lo que resultó en una tasa efectiva de impuesto del 27.49% en 4T23 comparada con el 27.18% del 4T22.

12M23 vs 12M22

El incremento del 9.8% AaA de la utilidad neta se explica principalmente por:

- i) Un incremento de 19.4% en el margen financiero, impulsado principalmente por un fuerte crecimiento en la cartera de crédito y los depósitos del segmento de individuos junto con un entorno de altas tasas de interés;
- ii) Un incremento de 43.3% en el resultado por intermediación debido a las extraordinarias ganancias en operaciones de *trading* durante el año;
- iii) Un incremento de 7.8% en comisiones y tarifas netas, principalmente por comisiones de tarjeta de débito y crédito, seguros, manejo de cuentas, servicios de cobros y pagos, y asesoría técnica y ofertas públicas; parcialmente compensado por mayores comisiones y tarifas pagadas en el renglón de otros y menores comisiones por compra-venta de valores y operaciones de mercado de dinero;
- iv) Un incremento de 80.6% en la participación en el resultado de asociadas por el decreto de dividendos de Prosa; y
- v) Un decremento de 20.2% en otros egresos de la operación como resultado de menores provisiones para contingencias legales y fiscales, ingreso por venta de contratos de negocio adquirente, mayores ingresos por el registro a valor razonable de bienes adjudicados; parcialmente compensado por mayores gastos jurídicos y costos por recuperación de cartera y mayores aportaciones al IPAB.

El incremento de la utilidad neta fue parcialmente compensado por:

- i) Un incremento de 74.5% en la estimación preventiva para riesgos crediticios en línea con el crecimiento de la cartera de individuos y por una base de comparación más baja en el 12M22, cuando el Banco liberó provisiones relacionadas con ciertos corporativos;
- ii) Un incremento de 12.6% en gastos de administración y promoción principalmente por aumentos en gastos por remuneraciones y prestaciones al personal, otros gastos, depreciaciones y amortizaciones, gastos de tecnología, honorarios profesionales y rentas;



- iii) Un incremento de 21.6% en impuestos a la utilidad, lo que resultó en una tasa efectiva de impuestos del 27.74% a 12M23 comparada con el 25.73% del 12M22.

Cartera de crédito

A diciembre 2023, el incremento de la cartera de crédito total fue impulsado principalmente por el sólido desempeño en el segmento de individuos, reflejado en el crecimiento de doble dígito de la cartera de tarjeta de crédito, auto, nómina y créditos personales; mientras que la cartera hipotecaria siguió creciendo a buen ritmo de forma orgánica. Por su parte, la cartera comercial continuó con resultados mixtos, con un incremento en el segmento de empresas y PyMEs; compensado por la contracción en las cartera de corporativos, y entidades gubernamentales y entidades financieras, en línea con nuestro enfoque en rentabilidad.

Como resultado de lo anterior, la cartera de crédito de Banco Santander México aumentó 6.4% AaA a Ps.862,275 millones a diciembre 2023. La cartera de crédito total creció 1.8% TaT.

| Composición de la cartera de crédito | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| Millones de pesos | Dic-22 | Sep-23 | Dic-23 | % Variación | |
| | | | | TaT | AaA |
| Comercial | 450,168 | 450,385 | 457,967 | 1.7 | 1.7 |
| Empresas | 216,946 | 248,625 | 231,782 | (6.8) | 6.8 |
| Corporativos | 83,358 | 56,549 | 78,746 | 39.3 | (5.5) |
| PyMEs | 51,063 | 51,494 | 51,946 | 0.9 | 1.7 |
| Entidades Gubernamentales y Entidades Financieras | 98,801 | 93,717 | 95,493 | 1.9 | (3.3) |
| Individuos | 359,913 | 396,930 | 404,308 | 1.9 | 12.3 |
| Consumo | 149,106 | 177,652 | 180,387 | 1.5 | 21.0 |
| Tarjeta de crédito | 64,350 | 77,300 | 77,857 | 0.7 | 21.0 |
| Otros Consumo | 84,756 | 100,352 | 102,530 | 2.2 | 21.0 |
| Hipotecario | 210,807 | 219,278 | 223,921 | 2.1 | 6.2 |
| Total | 810,081 | 847,315 | 862,275 | 1.8 | 6.4 |



| Composición de la cartera de crédito por etapas | | | | | | |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Millones de pesos | Dic-22 | | Sep-23 | | Dic-23 | |
| | | % | | % | | % |
| Etapa 1 | | | | | | |
| Comercial | 423,276 | 52.3 | 425,125 | 50.2 | 437,103 | 50.7 |
| Individuos | 337,449 | 41.7 | 368,125 | 43.4 | 367,320 | 42.6 |
| Consumo | 141,916 | 17.5 | 166,014 | 19.6 | 166,666 | 19.3 |
| Tarjeta de crédito | 60,731 | 7.5 | 70,947 | 8.4 | 70,400 | 8.2 |
| Otros Consumo | 81,185 | 10.0 | 95,067 | 11.2 | 96,266 | 11.2 |
| Hipotecario | 195,533 | 24.1 | 202,111 | 23.9 | 200,654 | 23.3 |
| Total etapa 1 | 760,725 | 93.9 | 793,250 | 93.6 | 804,423 | 93.3 |
| Etapa 2 | | | | | | |
| Comercial | 21,742 | 2.7 | 19,477 | 2.3 | 15,384 | 1.8 |
| Individuos | 12,376 | 1.5 | 15,726 | 1.9 | 22,542 | 2.6 |
| Consumo | 3,448 | 0.4 | 5,570 | 0.7 | 6,794 | 0.8 |
| Tarjeta de crédito | 1,872 | 0.2 | 2,919 | 0.3 | 3,580 | 0.4 |
| Otros Consumo | 1,576 | 0.2 | 2,651 | 0.3 | 3,214 | 0.4 |
| Hipotecario | 8,928 | 1.1 | 10,156 | 1.2 | 15,748 | 1.8 |
| Total etapa 2 | 34,118 | 4.2 | 35,203 | 4.2 | 37,926 | 4.4 |
| Etapa 3 | | | | | | |
| Comercial | 5,150 | 0.6 | 5,783 | 0.7 | 5,480 | 0.6 |
| Individuos | 10,088 | 1.2 | 13,079 | 1.5 | 14,446 | 1.7 |
| Consumo | 3,742 | 0.5 | 6,068 | 0.7 | 6,927 | 0.8 |
| Tarjeta de crédito | 1,747 | 0.2 | 3,434 | 0.4 | 3,877 | 0.4 |
| Otros Consumo | 1,995 | 0.2 | 2,634 | 0.3 | 3,050 | 0.4 |
| Hipotecario | 6,346 | 0.8 | 7,011 | 0.8 | 7,519 | 0.9 |
| Total etapa 3 | 15,238 | 1.9 | 18,862 | 2.2 | 19,926 | 2.3 |
| Total cartera de crédito | | | | | | |
| Comercial | 450,168 | 55.6 | 450,385 | 53.2 | 457,967 | 53.1 |
| Individuos | 359,913 | 44.4 | 396,930 | 46.8 | 404,308 | 46.9 |
| Consumo | 149,106 | 18.4 | 177,652 | 21.0 | 180,387 | 20.9 |
| Tarjeta de crédito | 64,350 | 7.9 | 77,300 | 9.1 | 77,857 | 9.0 |
| Otros Consumo | 84,756 | 10.5 | 100,352 | 11.8 | 102,530 | 11.9 |
| Hipotecario | 210,807 | 26.0 | 219,278 | 25.9 | 223,921 | 26.0 |
| Total cartera de crédito | 810,081 | 100.0 | 847,315 | 100.0 | 862,275 | 100.0 |

A diciembre 2023, la cartera comercial se expandió 1.7% AaA, debido a incrementos del 6.8% en empresas y 1.7% en pymes, parcialmente compensado por decrementos del 5.5% en el segmento corporativo y 3.3% en entidades gubernamentales y entidades financieras. En una base secuencial, la cartera comercial creció un 1.7%.

Por otro lado, la cartera de individuos se expandió un 12.3% AaA, impulsada principalmente por:

La cartera de tarjeta de crédito, con un crecimiento sólido, aumentando 21.0% AaA y 0.7% TaT, apoyado por nuestra exitosa tarjeta "LikeU".



La cartera de crédito de auto tuvo una evolución positiva, aumentando 35.1% AaA y 10.3% TaT a diciembre 2023 resultado de un crecimiento estacional, junto con las exitosas alianzas comerciales con los principales fabricantes de autos en México.

La cartera de crédito de nómina, mostró un sólido desempeño con un incremento de 18.1% AaA, mientras que se contrajo 0.2% TaT a diciembre 2023. En tanto, los créditos personales aumentaron 4.9% AaA, contrayéndose 6.3% TaT a diciembre 2023, debido al ajuste del apetito de riesgo realizado al final del 2023.

Finalmente, la cartera hipotecaria continuó mostrando un buen desempeño, aumentando un 6.2% AaA y 2.1% TaT a diciembre 2023. Sin embargo, la cartera hipotecaria sigue afectada por la amortización de los portafolios adquiridos, excluyendo este efecto, el crecimiento orgánico de la cartera de crédito hipotecaria habría sido de 8.0% AaA a diciembre 2023.

Captación

A diciembre 2023, el total de depósitos se situó en Ps.882,073 millones, lo que representó incrementos del 5.3% AaA y del 0.5% TaT. Los depósitos a plazo aumentaron 11.1% AaA, mientras que los depósitos de exigibilidad inmediata aumentaron 2.4% AaA. De forma secuencial, los depósitos de exigibilidad inmediata aumentaron 1.0% TaT mientras que los depósitos a plazo se contrajeron ligeramente un 0.5% TaT.

A diciembre 2023, los depósitos de individuos registraron un sólido aumento de 17.0% AaA, mientras que los de corporativos se contrajeron 2.9% AaA, en línea con nuestro enfoque en rentabilidad. Asimismo, a diciembre 2023, alcanzamos un 46.0% en la contribución de depósitos de individuos respecto del total de depósitos comparado con el 41.4% del 2022. El Banco continúa avanzando en mejorar sus costos de fondeo, así como en la mejora de la mezcla de depósitos, que da prioridad a los depósitos de individuos y prescinde de ciertos depósitos de corporativos más costosos.

| Captación | | | | % Variación | |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | Dic-22 | Sep-23 | Dic-23 | TaT | AaA |
| Vista | 549,515 | 556,838 | 562,520 | 1.0 % | 2.4 % |
| Plazo | 285,476 | 318,547 | 317,072 | (0.5)% | 11.1 % |
| Cuenta global de captación sin movimientos | 2,398 | 2,486 | 2,481 | (0.2)% | 3.5 % |
| Total depósitos | 837,389 | 877,871 | 882,073 | 0.5 % | 5.3 % |
| Títulos de crédito emitidos | 72,501 | 77,593 | 77,947 | 0.5 % | 7.5 % |
| Captación Tradicional | 909,890 | 955,464 | 960,020 | 0.5 % | 5.5 % |

Margen financiero neto

El margen financiero neto en el 4T23 ascendió a Ps.23,014 millones, aumentando 15.4% AaA y 4.0% TaT.

El incremento del 15.4% AaA del margen financiero neto se explica por el efecto combinado de:

- i) Un aumento de 24.2% AaA en los ingresos por intereses, situándose en Ps.50,630 millones; y
- ii) Un aumento de 32.6% AaA en los gastos por intereses, situándose en Ps.27,616 millones.

El margen de interés neto sobre activos productivos (MIN) para el 4T23, calculado con promedios diarios de activos productivos, se ubicó en 5.81%, comparado con el 5.28% registrado en el 4T22 y el 5.56% reportado en 3T23. El incremento interanual del MIN fue impulsado por un fuerte crecimiento en la cartera de crédito y los depósitos de individuos, junto con un entorno de altas tasas de interés. De manera acumulada, a 12M23 el MIN se ubicó en 5.42% lo que representó un incremento de 54 puntos básicos respecto al mismo periodo del año anterior.



| Margen financiero | | | | | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| Millones de pesos | 4T22 | 3T23 | 4T23 | % Variación | | 12M22 | 12M23 | % Variación |
| | | | | TaT | AaA | | | AaA |
| Intereses por disponibilidades | 1,154 | 1,473 | 1,475 | 0.1 | 27.8 | 3,008 | 5,807 | 93.1 |
| Intereses por cuentas de margen | 371 | 364 | 346 | (4.9) | (6.7) | 946 | 1,463 | 54.7 |
| Intereses y rendimientos de inversiones en valores | 8,732 | 11,647 | 11,614 | (0.3) | 33.0 | 29,255 | 44,836 | 53.3 |
| Intereses y rendimientos de cartera de crédito | 22,797 | 25,351 | 26,578 | 4.8 | 16.6 | 78,774 | 100,411 | 27.5 |
| Intereses y rendimiento tarjeta de crédito | 4,241 | 5,211 | 5,393 | 3.5 | 27.2 | 14,427 | 19,732 | 36.8 |
| Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito | 153 | 166 | 160 | (3.6) | 4.6 | 562 | 633 | 12.6 |
| Ingresos por reporto y préstamo de valores | 3,325 | 5,290 | 5,064 | (4.3) | 52.3 | 8,884 | 20,067 | 125.9 |
| Ingresos por intereses | 40,773 | 49,502 | 50,630 | 2.3 | 24.2 | 135,856 | 192,949 | 42.0 |
| Tasa promedio de ingresos por intereses (%) | 10.57% | 12.18 | 12.50% | 32pb | 193pb | 9.21% | 12.16% | 295pb |
| Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata | (3,434) | (4,937) | (4,982) | 0.9 | 45.1 | (11,062) | (19,066) | 72.4 |
| Intereses por depósitos a plazo | (6,077) | (8,582) | (8,691) | 1.3 | 43.0 | (16,986) | (34,113) | 100.8 |
| Intereses por títulos de crédito emitidos | (1,500) | (1,986) | (2,010) | 1.2 | 34.0 | (5,791) | (7,275) | 25.6 |
| Intereses por préstamos de bancos y otros organismos | (1,112) | (1,294) | (1,377) | 6.4 | 23.8 | (3,310) | (5,331) | 61.1 |
| Intereses por obligaciones subordinadas | (402) | (353) | (450) | 27.5 | 11.9 | (1,646) | (1,547) | (6.0) |
| Otros | (192) | (173) | (212) | 22.5 | 10.4 | (659) | (726) | 10.2 |
| Intereses a cargo por reporto | (8,111) | (10,052) | (9,894) | (1.6) | 22.0 | (24,394) | (38,912) | 59.5 |
| Gastos por intereses | (20,828) | (27,377) | (27,616) | 0.9 | 32.6 | (63,848) | (106,970) | 67.5 |
| Tasa promedio de gastos por intereses (%) | 6.12% | 7.53 | 7.56% | 3pb | 144pb | 4.93% | 7.55% | 262pb |
| Margen financiero neto | 19,945 | 22,125 | 23,014 | 4.0 | 15.4 | 72,008 | 85,979 | 19.4 |

Estimación preventiva para riesgos crediticios y calidad de activos

Durante el 4T23, la estimación preventiva para riesgos crediticios fue de Ps.5,920 millones, mostrando un incremento de 25.6% AaA reflejando el crecimiento en la cartera de crédito, principalmente del segmento de individuos. De forma secuencial, la estimación preventiva para riesgos crediticios disminuyó un 8.5%, debido al buen comportamiento de la cartera de crédito, particularmente de consumo. La calidad de la cartera sigue siendo buena, aunada a una gestión prudente del riesgo.

La cartera de crédito total en etapa 3 se ubicó en Ps.19,926 millones a diciembre 2023, comparada con los Ps.15,238 millones a diciembre 2022 y los Ps.18,862 millones a septiembre 2023, principalmente por el crecimiento en la cartera de consumo.

En tanto, el índice de morosidad se situó en 2.31% a diciembre 2023, comparado con el 1.88% a diciembre 2022 y el 2.23% a septiembre 2023.

Finalmente, el índice de cobertura se ubicó en 134.15% a diciembre 2023, 145.82% a diciembre 2022 y 137.03% a septiembre 2023.



Comisiones y tarifas (neto)

Las comisiones y tarifas netas al 4T23 ascendieron a Ps.5,282 millones, con un incremento del 3.2% AaA y una disminución del 8.2% TaT.

El principal contribuidor a las comisiones y tarifas netas fueron las comisiones de tarjeta de débito y crédito que representaron el 35.3% del total, seguidas por las comisiones de seguros, de manejo de cuentas y de servicios de cobros y pagos que representaron el 33.9%, 15.0% y 11.3% del total de las comisiones, respectivamente.

De forma acumulada, las comisiones y tarifas netas ascendieron a Ps.22,137 millones a 12M23, lo que representó un incremento del 7.8% AaA.

| Comisiones y tarifas (neto) | | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|---------------|---------------|------------|
| Millones de pesos | 4T22 | 3T23 | 4T23 | % Variación | | 12M22 | 12M23 | %Variación |
| | | | | TaT | AaA | | | AaA |
| Comisiones y tarifas (neto) | | | | | | | | |
| Tarjeta de débito y crédito | 1,419 | 1,857 | 1,865 | 0.4 | 31.4 | 5,638 | 6,760 | 19.9 |
| Manejo de cuentas | 755 | 831 | 793 | (4.6) | 5.0 | 3,012 | 3,242 | 7.6 |
| Servicios de cobros y pagos | 555 | 660 | 596 | (9.7) | 7.4 | 2,359 | 2,561 | 8.6 |
| Sociedades de inversión | 495 | 467 | 503 | 7.7 | 1.6 | 1,899 | 1,885 | (0.7) |
| Seguros | 1,574 | 1,762 | 1,795 | 1.9 | 14.0 | 6,204 | 6,932 | 11.7 |
| Compra venta de valores y operaciones de mercado de dinero | 179 | 145 | (43) | (129.7) | (124.0) | 771 | 507 | (34.2) |
| Negociación de cheques | 24 | 17 | 19 | 11.8 | (20.8) | 91 | 74 | (18.7) |
| Comercio exterior | 281 | 386 | 175 | (54.7) | (37.7) | 1,560 | 1,559 | (0.1) |
| Asesoría técnica y ofertas publicas | 257 | 287 | 433 | 50.9 | 68.5 | 1,398 | 1,545 | 10.5 |
| Corresponsalías Bancarias | (202) | (178) | (187) | 5.1 | (7.4) | (813) | (744) | (8.5) |
| Otras | (219) | (481) | (667) | 38.7 | — | (1,575) | (2,184) | 38.7 |
| Total | 5,118 | 5,753 | 5,282 | (8.2) | 3.2 | 20,544 | 22,137 | 7.8 |

Resultado por intermediación

En el 4T23, Banco Santander México registró una ganancia en el resultado por intermediación de Ps.1,664 millones comparada con las ganancias de Ps.1,028 millones en el 4T22 y de Ps.1,587 millones en el 3T23.

De manera acumulada, el resultado por intermediación a 12M23 registró un resultado de Ps.5,997 millones, lo que representó un incremento de 43.3% AaA, debido a las ganancias extraordinarias por operaciones de *trading* registradas a lo largo del 2023.



| Resultado por intermediación | | | | | | | | |
|--|----------------|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|-------------|
| Millones de pesos | 4T22 | 3T23 | 4T23 | % Variación | | 12M22 | 12M23 | % Variación |
| | | | | TaT | AaA | | | AaA |
| Valuación | | | | | | | | |
| Divisas | (8,248) | (89) | 674 | — | 108.2 | 1,267 | 4,152 | — |
| Derivados | (2,830) | (2,085) | 466 | 122.4 | 116.5 | 2,676 | (824) | (130.8) |
| Acciones | 166 | 8 | (398) | — | — | 154 | (494) | — |
| Instrumentos de deuda | 2,273 | (45) | (3) | (93.3) | (100.1) | (4,927) | 8 | 100.2 |
| Resultado por valuación | (8,639) | (2,211) | 739 | 133.4 | 108.6 | (830) | 2,842 | — |
| Compra / venta de valores | | | | | | | | |
| Divisas | 8,389 | 488 | 606 | 24.2 | (92.8) | (504) | (2,084) | — |
| Derivados | 956 | 3,511 | 278 | (92.1) | (70.9) | 4,338 | 5,118 | 18.0 |
| Acciones | 0 | (20) | (36) | 80.0 | 0.0 | 25 | 52 | 108.0 |
| Instrumentos de deuda | 322 | (181) | 77 | (142.5) | (76.1) | 1,157 | 69 | (94.0) |
| Resultado por compra - venta de valores | 9,667 | 3,798 | 925 | (75.6) | (90.4) | 5,016 | 3,155 | 37.1 |
| | 1,028 | 1,587 | 1,664 | 4.9 | 61.9 | 4,186 | 5,997 | 43.3 |

Otros ingresos de la operación

Los otros egresos de la operación en el 4T23 totalizaron Ps.1,609 millones, comparado con los egresos registrados por Ps.449 millones del 4T22 y los egresos por Ps.1,394 millones del 3T23.

La variación de Ps.1,160 millones AaA en los otros egresos de la operación se debió principalmente a un incremento de 135.9% en los gastos jurídicos y costos por recuperación de cartera, 10.5% por mayores aportaciones al IPAB, 28.1% por menores ingresos por el registro a valor razonable de bienes adjudicados, y 122.2% por una mayor estimación para deterioro de bienes adjudicados; parcialmente compensado por 75.9% de menores castigos y quebrantos.

De forma acumulada, los otros egresos de la operación a 12M23 alcanzaron los Ps.5,484 millones, lo que representó un decremento de 20.2% AaA.

| Otros ingresos de la operación | | | | | | | | |
|---|--------------|----------------|----------------|-------------|----------|----------------|----------------|---------------|
| Millones de pesos | 4T22 | 3T23 | 4T23 | % Variación | | 12M22 | 12M23 | % Variación |
| | | | | TaT | AaA | | | AaA |
| Cancelación de pasivos y reservas | 50 | 39 | 26 | (33.3) | (48.0) | 128 | 137 | 7.0 |
| Intereses por préstamos al personal | 81 | 86 | 89 | 3.5 | 9.9 | 299 | 340 | 13.7 |
| Registro valor razonable bienes adjudicados | 196 | 110 | 141 | 28.2 | (28.1) | 196 | 456 | 132.7 |
| Estimación para deterioro de bienes adjudicados | (36) | (48) | (80) | 66.7 | 122.2 | (27) | (243) | — |
| Utilidad por venta de bienes adjudicados | 7 | 24 | 9 | (62.5) | 28.6 | 91 | 63 | (30.8) |
| Asesoría técnica y servicios de tecnología | 51 | 9 | 29 | — | (43.1) | 176 | 80 | (54.5) |
| Gastos jurídicos y costos por recuperación de cartera | 719 | 71 | (258) | — | (135.9) | (409) | (833) | 103.7 |
| Primas pagadas Nafin por garantía cartera Pyme | (211) | (247) | (238) | (3.6) | 12.8 | (1,049) | (944) | (10.0) |
| Castigos y quebrantos | (145) | (197) | (35) | (82.2) | (75.9) | (745) | (547) | (26.6) |
| Provisión para contingencias legales y fiscales | (74) | (152) | (104) | (31.6) | 40.5 | (1,501) | (489) | (67.4) |
| Ingreso por venta contratos negocio adquirente | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 | 0 | 784 | 0.0 |
| Aportación al IPAB | (1,005) | (1,081) | (1,111) | 2.8 | 10.5 | (3,981) | (4,338) | 9.0 |
| Otros | (82) | (8) | (77) | — | (6.1) | (52) | 50 | — |
| Total | (449) | (1,394) | (1,609) | 15.4 | — | (6,874) | (5,484) | (20.2) |



Gastos de administración y promoción

Los gastos de administración y promoción del 4T23 ascendieron a Ps.13,450 millones, que compara con Ps.12,310 millones del 4T22 y con Ps.12,257 millones del 3T23, lo que representó incrementos del 9.3% AaA y del 9.7% TaT.

El aumento del 9.3% AaA se debió principalmente a incrementos de 37.3% en depreciaciones y amortizaciones, 11.3% en gastos de tecnología, 3.6% en remuneraciones y prestaciones al personal, 13.9% en otros gastos y 37.3% en honorarios profesionales.

El índice de eficiencia para el 4T23 disminuyó en 57 puntos básicos AaA y aumentó 378 puntos básicos TaT, situándose en 47.44%. La disminución interanual reflejó el sólido aumento de los ingresos, así como un estricto control de los gastos, a pesar de la presión inflacionaria.

De forma acumulada, a 12M23 los gastos de administración y de promoción ascendieron a Ps.47,660 millones, lo que reflejó un incremento de 12.6% AaA. El índice de eficiencia para 12M23 disminuyó 322 puntos básicos para situarse en 43.87% comparado con el 47.09% del 12M22.

| Gastos de administración y promoción | | | | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------|------------|---------------|---------------|-------------|
| Millones de pesos | 4T22 | 3T23 | 4T23 | % Variación | | 12M22 | 12M23 | % Variación |
| | | | | TaT | AaA | | | AaA |
| Remuneraciones y prestaciones al personal | 6,181 | 5,602 | 6,406 | 14.4 | 3.6 | 20,278 | 22,647 | 11.7 |
| Tarjeta de crédito | 47 | 50 | 28 | (44.0) | (40.4) | 147 | 127 | (13.6) |
| Honorarios profesionales | 335 | 451 | 460 | 2.0 | 37.3 | 1,204 | 1,463 | 21.5 |
| Rentas | 670 | 699 | 621 | (11.2) | (7.3) | 2,308 | 2,547 | 10.4 |
| Gastos de promoción y publicidad | 220 | 357 | 220 | (38.4) | 0.0 | 829 | 986 | 18.9 |
| Impuestos y derechos | 410 | 470 | 503 | 7.0 | 22.7 | 2,131 | 2,316 | 8.7 |
| Gastos de tecnología | 2,022 | 1,528 | 2,251 | 47.3 | 11.3 | 6,062 | 6,515 | 7.5 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 1,051 | 1,421 | 1,443 | 1.5 | 37.3 | 4,901 | 5,603 | 14.3 |
| Traslado de valores | 404 | 428 | 413 | (3.5) | 2.2 | 1,341 | 1,515 | 13.0 |
| Otros | 970 | 1,251 | 1,105 | (11.7) | 13.9 | 3,112 | 3,941 | 26.6 |
| Total | 12,310 | 12,257 | 13,450 | 9.7 | 9.3 | 42,313 | 47,660 | 12.6 |

Impuestos a la utilidad

En el 4T23, Banco Santander México registró un impuesto a la utilidad de Ps.2,548 millones, comparado con Ps.2,343 millones en el 4T22 y de Ps.2,600 millones en el 3T23. La tasa efectiva de impuestos para el trimestre fue del 27.49%, comparada con el 27.18% del 4T22 y el 27.83% del 3T23.

De forma acumulada, la tasa efectiva para 12M23 fue de 27.74%, 201 puntos básicos más alta que el 25.73% para 12M22.

Capitalización y liquidez

El índice de capitalización de Banco Santander México a diciembre 2023 fue de 17.54%, comparado con el 19.38% y el 20.30% a diciembre 2022 y septiembre 2023, respectivamente. El índice de capitalización del 17.54% está compuesto por 14.22% de capital fundamental (CET1), 1.32% de capital básico no fundamental (Additional Tier 1) y 2.00% de capital complementario (Tier 2).

En noviembre 2023, Banco Santander México se encontraba clasificado en la categoría I de conformidad con las reglas de carácter general a que se refiere el artículo 134 bis de la Ley de Instituciones de Crédito. De acuerdo con el resultado previo obtenido en el mes de diciembre 2023, el Banco continúa en la categoría I.



| Capitalización | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Millones de pesos | Dic-22 | Sep-23 | Dic-23 |
| Capital fundamental | 103,348 | 145,521 | 128,083 |
| Capital básico | 117,004 | 157,720 | 139,959 |
| Capital complementario | 26,827 | 22,733 | 18,012 |
| Total capital | 143,831 | 180,453 | 157,971 |
| Activos en riesgo | | | |
| Riesgos de crédito | 476,538 | 564,417 | 570,817 |
| Riesgos de crédito, mercado y operacional | 742,079 | 888,798 | 900,522 |
| Riesgos de crédito: | | | |
| Capital Fundamental (CET1) (%) | 21.69 | 25.78 | 22.44 |
| Capital Básico (Tier1) | 24.55 | 27.94 | 24.52 |
| Capital Complementario (Tier2) (%) | 5.63 | 4.03 | 3.16 |
| Índice de capitalización (%) | 30.18 | 31.97 | 27.67 |
| Riesgos totales: | | | |
| Capital Fundamental (CET1) (%) | 13.93 | 16.37 | 14.22 |
| Capital Básico (Tier 1) | 15.77 | 17.75 | 15.54 |
| Capital Complementario (Tier2) (%) | 3.62 | 2.56 | 2.00 |
| Índice de capitalización (%) | 19.38 | 20.30 | 17.54 |

| Indicadores de liquidez | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | Dic-22 | Sep-23 | Dic-23 |
| Razón de apalancamiento | 7.13 % | 8.87 % | 7.9 % |
| Coficiente de cobertura y liquidez (CCL) | 181.17 % | 195.65 % | 192.33 % |
| Coficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN) | 110.21 % | 121.27 % | 114.7 % |

Para mayor detalle favor de consultar el anexo 6, 15 y 16.



Emisiones de deuda

Información referente a las emisiones de deuda de Banco Santander México

| Emisiones BSMX | | | | | | |
|----------------------------|--------------------|---|--|--|-------------------------|------------------------------------|
| Clave de Pizarra | Monto | ISIN | Tipo de instrumento | Fecha de emisión | Fecha de vencimiento | Plazo de emisión |
| BSMX 16-3 | Ps.3,000 millones | MX94BS0300A9 | Certificados Bursátiles Bancarios | 13 de septiembre de 2016 | 1 de septiembre de 2026 | 3,640 días, equivalente a 10 años |
| BSMX 19-2 | Ps.7,150 millones | MX94BS060035 | Certificados Bursátiles Bancarios | 8 de abril de 2019 y una primera reapertura el 17 de junio de 2019 | 30 de marzo de 2026 | 2,548 días, equivalente a 7 años |
| BSMX 21 | Ps. 3,500 millones | MX94BS060043 | Certificados Bursátiles Bancarios | 30 de noviembre de 2021 | 25 de noviembre de 2025 | 1,456 días, equivalente a 4 años |
| BSMX 21-2 | Ps. 6,500 millones | MX94BS060050 | Certificados Bursátiles Bancarios | 30 de noviembre de 2021 | 21 de noviembre de 2028 | 2,548 días, equivalente a 7 años |
| BSMX 22 | Ps. 7,100 millones | MX94BS060068 | Certificados Bursátiles Bancarios | 4 de abril de 2022 | 29 de marzo de 2027 | 1,820 días, equivalente a 5 años |
| BSMX 22-2 | Ps. 2,790 millones | MX94BS060076 | Certificados Bursátiles Bancarios | 4 de abril de 2022 | 26 de marzo de 2029 | 2,548 días, equivalente a 7 años |
| BSMX 22-3 | Ps. 5,000 millones | MX94BS060084 | Certificados Bursátiles Bancarios | 14 de julio de 2022 | 9 de julio de 2026 | 1,456 días, equivalente a 4 años |
| BSMX 23 | Ps. 3,170 millones | MX94BS060092 | Certificados Bursátiles Bancarios | 31 de marzo de 2023 | 26 de marzo de 2027 | 1,456 días, equivalente a 4 años |
| BSMX 23-2 | Ps. 3,230 millones | MX94BS0600A2 | Certificados Bursátiles Bancarios | 31 de marzo de 2023 | 18 de marzo de 2033 | 3,640 días, equivalente a 10 años |
| BSMX 23-3 | Ps. 3,500 millones | MX94BS0600B0 | Certificados Bursátiles Bancarios | 18 de diciembre de 2023 | 15 de diciembre de 2025 | 728 días, equivalentes a 2 años |
| Senior notes | Usd.1,750 millones | US05969BAD55 (144A) and USP1507SAH06 (RegS) | Senior Notes | 17 de abril de 2020 | 17 de abril del 2025 | 1,826 días, equivalente a 5 años |
| Subordinated Debt (Tier 2) | Usd.1,300 millones | US05969BAC72 (144A) and USP1507SAG23 (RegS) | Obligaciones Subordinadas Preferentes | 1 de octubre de 2018 | 1 de octubre de 2028 | 3,653 días, equivalente a 10 years |
| Subordinated Debt (AT1) | Usd.700 millones | USP1507SAJ61 | Obligaciones Subordinadas No Preferentes | 15 de septiembre de 2021 | Perpetuo | n/a |

III. Banca Responsable

Para Santander, ser sostenible significa tener en cuenta las comunidades en las que está presente –las personas y empresas que las integran–, para generar un progreso social continuo y rentable a nivel económico, ambiental y ético. El Banco se enfoca en promover la inclusión financiera, la equidad, el desarrollo social de las comunidades, la educación, el cuidado del medio ambiente y acompañar a sus clientes en su transición hacia una economía baja en carbono.

Como parte de estos esfuerzos, Banco Santander México (o el Banco) ha llevado a cabo diversas acciones y ha sido reconocido a lo largo del año 2023:

- A diciembre, Tuiio¹, ha otorgado más de 1.1 millones de créditos por un monto total de Ps.10,164 millones. Tuiio ha ayudado a 490 mil clientes que, además del apoyo económico, han tenido un impacto positivo en su calidad de



vida (831 mil asistencias médicas y más de 1.1 millones de pólizas de seguro de vida emitidas) a través de la inclusión financiera. A la fecha, Tuiio cuenta con 78 sucursales en 17 estados de la República.

- En el año, a través del impulso que Tuiio ha dado a la generación de alianzas con jugadores clave como: Gobiernos, ONGs y Asociaciones, se consolidó la implementación de: firmas de convenio de colaboración con tres Secretarías de Gobierno, el impulso a la educación financiera y la colaboración con nueve Entidades de la República. Gracias a estas alianzas se logró impactar a más de 10 mil personas con presencia de marca y se contribuyó a inclusión y educación financiera de niños y grupos vulnerables.
- En el año, más de 10 mil familias recibieron atención médica a través del producto de asistencias, generando un ahorro de más de Ps.6 millones en consultas. Más de 2 mil niños utilizaron el servicio de pediatría y el 69% de las mujeres que se realizaron una mastografía fue la primera en su vida.
- Después del huracán Otis en Acapulco, se ejercieron importantes acciones en favor de los clientes de Tuiio: el desplazamiento del portafolio por seis meses y el lanzamiento de la campaña de bonificación de la última cuota para los clientes que continúen pagando, para ofrecerles una renovación. Adicional a las acciones con los clientes, se otorgaron ayudas económicas para la reconstrucción de las casas de los colaboradores de Tuiio.
- En noviembre, Banco Santander México formalizó la primera Hipoteca Verde, la primera solución financiera en el país que premia al cliente por cuidar el planeta y adquirir una vivienda en desarrollos con certificación de construcción sostenible.
- En octubre, el Banco fue reconocido como el Mejor Banco en Responsabilidad Social Corporativa y el Mejor Banco en Diversidad e Inclusión por la revista Euromoney.
- En julio, el Banco fue reconocido como "Mejor Banco en México" en los premios "Awards for Excellence" de Euromoney por sus resultados y estrategias que ponen al cliente al centro de sus esfuerzos.
- En junio, el Banco anunció la décima edición del programa para apoyar a 500 estudiantes con becas para el desarrollo en negocios digitales que forma parte de una iniciativa del Banco y Bedu, institución enfocada en la capacitación, captación y retención de talento.
- En junio, Banco Santander México fue reconocido con el Premio a la Equidad de Género del Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas (IMEF) y Mujeres en Finanzas (MEF) 2023 en la categoría de más de 15,001 trabajadores gracias a sus buenas prácticas y promover la equidad de género.
- En mayo, el Banco y la Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés), miembro del Grupo Banco Mundial, firmaron el primer acuerdo para impulsar prácticas de construcción sostenible en México en favor de la eficiencia energética y del medio ambiente que permitirá ofrecer a nuestros clientes, en el giro de la construcción, asesoría del IFC sin costo para el cliente.
- En mayo, Banco Santander México se ubicó en el Top 5 dentro del *Ranking Súper Empresas 2023* que elabora anualmente *TOP Companies*, sobre las mejores empresas para trabajar en México. En la edición de este año, el Banco destacó entre las empresas con más de 3,000 colaboradores por sus resultados en cultura y clima organizacional.
- En abril, el Banco y Driscoll's, empresa productora de *berries* líder en México, lanzaron "Cultivando mi futuro financiero", un programa de educación financiera en beneficio de hasta 25 mil colaboradores agrícolas.
- En enero, el Banco obtuvo la Certificación de Protección al Cliente en el nivel Plata que asigna MicroFinanza Rating (MFR) para su iniciativa Tuiio, colocándose como la única iniciativa de inclusión financiera y microfinanzas con esta certificación de este segmento.
- El Banco recibió la Certificación HRC Equidad MX 2023, que lo acredita como uno de los mejores lugares para trabajar por equidad LGBTQ+, por sus políticas de inclusión y equidad. También, recibió el certificado HRC Equidad MX 2023 de la Fundación *Human Rights Campaign* por haber cumplido con todos los criterios establecidos por el Programa Global de Equidad Laboral en México.

Además, por cuarto año consecutivo, fuimos incluidos en el "*Sustainability Yearbook 2024*" de S&P Global, índice de referencia global en sostenibilidad corporativa.

Estos son algunos de los índices y reconocimientos que evalúan el desempeño del Banco en el ámbito económico, social y de medio ambiente:



Para mayor información sobre Banco Santander México como Banco Responsable, por favor visitar: <https://www.santander.com.mx/personas/acerca-del-banco/responsabilidad-social/comprometidos/index.html>

1. Tuiio es la iniciativa de inclusión financiera de Banco Santander México, que busca generar un impacto social positivo ofreciendo productos y servicios financieros a un segmento típicamente excluido de las instituciones financieras tradicionales.

IV. Eventos relevantes y actividades representativas

Adquisición de garantía de crédito del IFC

El 25 de enero de 2024, Banco Santander México adquirió una garantía de crédito otorgada por la Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés), miembro del Grupo Banco Mundial, por un monto de \$93 millones de dólares. La titulización realizada permite una transferencia sintética de riesgo (SRT, por sus siglas en inglés) y libera recursos para otorgar nuevos créditos para sus clientes.

Acuerdo para vender participación mayoritaria en Prosa

El 15 de diciembre de 2023, Banco Santander México anunció que Promoción y Operación S.A. de C.V. (Prosa), subsidiaria de Controladora Prosa, S.A. de C.V. y *Visa International Service Association* (Visa) celebraron un acuerdo mediante el cual Visa será propietario del 51% de las acciones representativas del capital social de Prosa y Controladora Prosa del 49% restante. Banco Santander México tiene una participación en el capital social de Prosa del 19.73%.

Asamblea General Ordinaria de Accionistas

El 6 de diciembre de 2023, Banco Santander México informó que con esa fecha celebró una Asamblea General Ordinaria de accionistas, en la que se aprobó, entre otras, la siguiente resolución:

- El pago de un dividendo en efectivo por la cantidad de Ps.22,533 millones, el cual fue pagado el 27 de diciembre de 2023 a razón de Ps.3.32280298682 por acción en proporción al número de acciones que cada accionista detentaba en esa fecha.

Cambios organizacionales

- El 11 de diciembre de 2023, Banco Santander México informó el nombramiento de Gonzalo de Hoz, como responsable del área de Tecnología para México, en sustitución de Daniel Concepción Pérez, Director General Adjunto de Tecnología, quien asumió nuevas funciones dentro del Grupo Santander.
- El 1 de diciembre de 2023, Banco Santander México anunció que Didier Mena Campos, hasta entonces Vicepresidente de Administración y Finanzas, manifestó su decisión de separarse del Grupo Santander con efecto a partir del 1 de enero de 2024. Sus responsabilidades fueron asumidas por ejecutivos experimentados en estas áreas que reportan, en su mayoría, directamente al Director General.
- El 10 de noviembre de 2023, Banco Santander México informó que Alejandro Cecchi, Director General Adjunto de Estrategia de Negocios asumió nuevas funciones dentro del Grupo Santander, con efecto a partir del 1 de enero de 2024.

V. Premios y reconocimientos

Santander Private Banking, reconocido como la “Mejor banca privada” en México según la revista The Banker

El 9 de noviembre de 2023, Santander Private Banking fue reconocida, por cuarto año consecutivo, como la “Mejor Banca Privada” en México por la prestigiosa revista The Banker. Santander Private Banking destaca por su amplio conocimiento sobre el mercado, su gran variedad de productos financieros y su modelo de asesoramiento personalizado y cercano con sus clientes para atender todas sus necesidades patrimoniales y financieras.



VI. Calificaciones de riesgo

El 15 de diciembre de 2023, Fitch Ratings ratificó todas las calificaciones de Banco Santander México. La perspectiva de las calificaciones de largo plazo es Estable. En la misma fecha Fitch ratificó las calificaciones de Santander Inclusión Financiera.

| Banco Santander México | Fitch Ratings | Moody's |
|---|---------------|------------|
| Escales global | | |
| Moneda extranjera | | |
| Largo plazo | BBB+ | Baa1 |
| Corto plazo | F2 | P-2 |
| Moneda local | | |
| Largo plazo | BBB+ | Baa1 |
| Corto plazo | F2 | P-2 |
| Escales nacional | | |
| Largo plazo | AAA(mex) | Aaa.mx |
| Corto plazo | F1+(mex) | Mx-1 |
| Calificación de Viabilidad (VR) | bbb- | N/A |
| Calificación de Soporte de los Accionistas (SSR) | bbb+ | N/A |
| Evaluaciones de Riesgo de Contraparte (CR) | | |
| Largo plazo | N/A | A3 (cr) |
| Corto plazo | N/A | P-2 (cr) |
| Evaluación del Riesgo Crediticio Base (BCA) | N/A | baa2 |
| Evaluación del Riesgo Crediticio Base Ajustado (BCA) | N/A | baa1 |
| Perspectiva | Estable | Estable |
| Emisiones internacionales | | |
| Notas subordinadas Tier 2 bajo Basilea III con vencimiento en 2028 | BBB- | Baa3 (hyb) |
| Notas Senior con vencimiento en 2025 | BBB+ | Baa1 |
| Obligaciones subordinadas, no preferentes, perpetuas y susceptibles de ser convertidas en acciones (AT1) | | |
| Escales global | | |
| Moneda extranjera | | |
| Largo plazo | BB+ | Ba1 (hyb) |

| Santander Inclusión Financiera | Fitch Ratings |
|--------------------------------|---------------|
| Escales nacional | |
| Largo plazo | AAA (mex) |
| Corto plazo | F1+ (mex) |
| Perspectiva | Estable |



Definiciones (por sus siglas en inglés):

- BCA = Baseline Credit Assessment
- SSR = Shareholder Support Rating
- VR = Viability Rating
- CR= Counterparty Risk Assessments
- AT1 = Additional Tier 1
- N/A= No Aplica

VII. Definición de ratios

ROAE: La utilidad neta anualizada dividida por el capital promedio.

Eficiencia: Los gastos de administración y promoción anualizados sobre el margen bruto de explotación anualizado (antes de gastos de administración y promoción y estimación preventiva para riesgos crediticios).

Recurrencia: Comisiones netas anualizadas dividida entre los gastos de administración y promoción anualizados (sin amortizaciones y depreciaciones netas).

MIN: Margen financiero neto anualizado / promedio diario de activos productivos.

Costo de riesgo: Estimación preventiva para riesgos crediticios anualizada dividida entre la cartera de crédito promedio.

Nota:

Las cifras anualizadas consideran:

- 4T23*4 para los índices del trimestre.
- Las cifras promedio son calculadas usando 4T22 y 4T23.

ACERCA DE BANCO SANTANDER MÉXICO

Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México (Banco Santander México), uno de los principales bancos en México, ofrece una amplia gama de productos y servicios financieros, incluyendo la banca comercial e individuos, servicios de asesoría financiera, así como otras actividades de inversión. Banco Santander México ofrece una plataforma de servicios financieros dirigida a los segmentos medio y alto de la población y pequeñas y medianas empresas. También proporciona servicios financieros integrados a las grandes compañías multinacionales en México. Al 31 de diciembre de 2023, Banco Santander México tenía activos totales por Ps.1,833 miles de millones y más de 20.5 millones de clientes. Con sede en la Ciudad de México, la compañía opera 1,354 sucursales y oficinas en todo el país y cuenta con un total de 26,693 empleados.

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Banco Santander México contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

FELIPE GARCÍA ASCENCIO

Director General

SILVINA CRIADO

Chief Financial Officer

EMILIO DE EUSEBIO SAIZ

Director General Adjunto de Intervención y
Control de Gestión

JUAN CARLOS GARCÍA CONTRERAS

Director Ejecutivo de Contraloría Financiera

PABLO AGOTE ALIQUÉ

Chief Audit Executive

La información financiera presentada en este reporte se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente. El tipo de cambio empleado para la conversión de las operaciones en moneda extranjera a pesos es de Ps.16.9190



Contacto

Germán Velasco Robles – Managing Director - IRO

+ 52 - 55-52578126

gvelasco@santander.com.mx

Relación con Inversionistas

investor@santander.com.mx

www.santander.com.mx



AVISO LEGAL

Banco Santander México advierte que esta presentación puede contener declaraciones a futuro. Estas declaraciones a futuro podrán encontrarse en varias partes a lo largo de esta presentación e incluyen, sin limitación, declaraciones con respecto a nuestras intenciones, creencias, objetivos o expectativas actuales relativas al crecimiento de nuestros activos y fuentes de financiamiento; al crecimiento del negocio con base en comisiones; a la expansión de nuestra red de distribución; a los planes de financiamiento; competencia; al impacto de la legislación y su interpretación; a la acción de modificar o revocar nuestra licencia bancaria; a nuestra exposición a los riesgos de mercado incluyendo los riesgos respecto a tasas de interés, tipo de cambio y precios de mercado; a nuestra exposición a riesgos crediticios incluyendo riesgos por falta de pago; a la proyección de gastos de capital; a los requerimientos de capitalización y nivel de reservas y de liquidez; a la inversión en nuestra plataforma de tecnología de la información; a las tendencias que afecten a la economía en general y a nuestros resultados de operación y condición financiera. Mientras que estas declaraciones a futuro representan nuestro juicio y futuras expectativas con relación al desarrollo del negocio, muchos otros factores importantes podrían causar que los resultados reales difieran sustancialmente de los previstos en nuestros pronósticos. Estos factores incluyen, entre otras cosas: cambios en los mercados de capitales en general que puedan afectar las políticas o tendencias respecto del crédito a México o a compañías mexicanas; cambios en las condiciones económicas tanto en México en lo particular, como globalmente; cambios en las políticas monetarias, de intercambio de divisas y de tasas de interés que dicte el Banco de México; inflación; deflación; desempleo; turbulencia no anticipada en las tasas de interés; movimientos en los tipos de cambio de divisas; movimientos en los precios de acciones u otras tasas o precios; cambios en las políticas, legislaciones y regulaciones mexicanas o extranjeras; cambios en los requerimientos para realizar aportaciones o contribuciones adicionales de capital, o para recibir apoyo derivado de programas que mantenga el gobierno mexicano; cambios en impuestos y en su legislación; competencia, cambios en precios por el entorno competitivo; nuestra imposibilidad de contratar coberturas para ciertos riesgos económicos; condiciones económicas que afecten el gasto del consumidor y que afecte la capacidad de nuestros clientes de cumplir con sus obligaciones; adecuación de la estimación preventiva para riesgos crediticios; incremento en el incumplimiento de pago de los deudores; nuestra incapacidad para integrar exitosa y efectivamente adquisiciones o para evaluar los riesgos derivados de la adquisición de activos; cambios tecnológicos; cambios en los hábitos de gasto y de ahorro del consumidor; incremento de costos; incrementos no anticipados en financiamiento y otros costos o la imposibilidad de obtener deuda adicional o financiación de capital en términos atractivos y cambios en regulaciones bancarias o su interpretación, incumplimiento de estas. Las palabras “creemos”, “podremos”, “haremos”, “estimamos”, “continuamos”, “anticipamos”, “pretendemos”, “esperamos”, “pronosticamos” y palabras similares, tienen la intención de identificar proyecciones a futuro. Favor de no generar expectativas, indebidas basado en las proyecciones a futuro, que fueron ciertos solo en la fecha en la que fueron hechas. No asumimos la responsabilidad de actualizar públicamente o revisar las proyecciones a futuro después de haber distribuido esta presentación, con base en nueva información, eventos futuros u otros factores. Ante los riesgos e incertidumbres descritos anteriormente, los eventos y situaciones futuras discutidos anteriormente pudieran no ocurrir y no garantizan el rendimiento futuro.

Nota: La información que contiene esta presentación no está auditada. No obstante, las cuentas consolidadas están preparadas con base en los principios y regulaciones contables prescritas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras presentadas están en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Las cifras históricas no están ajustadas a la inflación.



VIII. Estados financieros consolidados

Banco Santander México

- Estado de Situación Financiera Consolidado
- Estado de Resultados Integral Consolidado
- Estado de Variaciones en el Capital Contable Consolidado
- Estado de Flujos de Efectivo Consolidado

La información contenida en este reporte y los Estados Financieros de las Subsidiarias de Banco Santander México pueden ser consultados en la página de Internet: <https://www.santander.com.mx/ir> o bien a través del siguiente acceso directo: <https://www.santander.com.mx/ir/informacion-trimestral>

Existe también información de Santander México en el sitio de la CNBV: <https://www.gob.mx/cnbv>


Estado de situación financiera consolidado

Millones de pesos

| | 2022 | | | | 2023 | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Mar | Jun | Sep | Dic | Mar | Jun | Sep | Dic. |
| Activo | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 98,783 | 79,146 | 77,121 | 93,353 | 83,843 | 85,821 | 115,069 | 93,901 |
| Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | 4,353 | 4,413 | 5,039 | 6,530 | 2,677 | 1,969 | 2,136 | 2,491 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 496,918 | 481,124 | 432,737 | 470,914 | 468,908 | 501,466 | 492,350 | 518,140 |
| Instrumentos financieros negociables | 120,451 | 111,098 | 94,476 | 134,212 | 113,814 | 155,844 | 144,104 | 162,192 |
| Instrumentos financieros para cobrar o vender | 364,951 | 358,432 | 328,408 | 314,550 | 287,069 | 244,570 | 239,929 | 247,381 |
| Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto) | 11,516 | 11,594 | 9,853 | 22,152 | 68,025 | 101,052 | 108,317 | 108,567 |
| Deudores por reporte | 23,614 | 80,451 | 224,118 | 121,859 | 241,552 | 182,401 | 165,172 | 73,793 |
| Instrumentos financieros derivados | 197,770 | 226,069 | 268,556 | 238,644 | 235,489 | 172,950 | 179,245 | 152,938 |
| Con fines de negociación | 187,150 | 213,370 | 252,394 | 228,516 | 223,934 | 160,851 | 163,496 | 140,426 |
| Con fines de cobertura | 10,620 | 12,699 | 16,162 | 10,128 | 11,555 | 12,099 | 15,749 | 12,512 |
| Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros | 9 | (29) | (44) | (27) | (22) | (14) | (48) | (19) |
| Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 | | | | | | | | |
| Créditos comerciales | 421,136 | 421,633 | 431,052 | 423,276 | 417,360 | 413,724 | 425,125 | 437,103 |
| Actividad empresarial o comercial | 323,485 | 325,353 | 336,077 | 324,932 | 317,981 | 318,192 | 331,408 | 341,662 |
| Entidades financieras | 7,821 | 9,908 | 14,847 | 13,761 | 11,315 | 13,600 | 12,365 | 13,146 |
| Entidades gubernamentales | 89,830 | 86,372 | 80,128 | 84,583 | 88,064 | 81,932 | 81,352 | 82,295 |
| Créditos de consumo | 120,173 | 127,040 | 134,104 | 141,916 | 147,947 | 156,897 | 166,014 | 166,666 |
| Créditos a la vivienda | 181,591 | 187,165 | 191,067 | 195,533 | 196,748 | 198,458 | 202,111 | 200,654 |
| Media y residencial | 171,725 | 177,762 | 181,631 | 186,366 | 187,637 | 189,625 | 193,317 | 192,194 |
| De interés social | 4 | 31 | 268 | 586 | 787 | 974 | 1,178 | 1,290 |
| Créditos adquiridos al Infonavit o el Fovissste | 9,862 | 9,372 | 9,168 | 8,581 | 8,324 | 7,859 | 7,616 | 7,170 |
| Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 | 722,900 | 735,838 | 756,223 | 760,725 | 762,055 | 769,079 | 793,250 | 804,423 |
| Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 | | | | | | | | |
| Créditos comerciales | 15,520 | 16,754 | 17,618 | 21,742 | 19,433 | 20,010 | 19,477 | 15,384 |
| Actividad empresarial o comercial | 15,520 | 15,752 | 14,594 | 21,636 | 19,333 | 19,506 | 19,477 | 15,332 |
| Entidades financieras | — | 1,002 | — | 106 | 100 | 504 | — | 52 |
| Entidades gubernamentales | — | — | 3,024 | — | — | — | — | — |
| Créditos de consumo | 3,025 | 3,143 | 3,270 | 3,448 | 3,872 | 4,365 | 5,570 | 6,794 |
| Créditos a la vivienda | 7,508 | 7,710 | 9,114 | 8,928 | 9,372 | 9,745 | 10,156 | 15,748 |
| Media y residencial | 7,136 | 7,347 | 8,859 | 8,643 | 9,038 | 9,511 | 9,884 | 15,395 |
| De interés social | — | — | — | 5 | 34 | 30.00 | 44.00 | 102.00 |
| Créditos adquiridos al Infonavit o el Fovissste | 372 | 363 | 255 | 280 | 300 | 204 | 228 | 251 |
| Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 | 26,053 | 27,607 | 30,002 | 34,118 | 32,677 | 34,120 | 35,203 | 37,926 |
| Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 | | | | | | | | |
| Créditos comerciales | 9,736 | 8,536 | 4,587 | 5,150 | 5,167 | 5,553 | 5,783 | 5,480 |
| Actividad empresarial o comercial | 8,929 | 7,810 | 4,236 | 4,799 | 5,167 | 5,553 | 5,783 | 5,480 |
| Entidades financieras | 765 | 726 | 351 | 351.00 | — | — | — | — |
| Entidades gubernamentales | 42 | — | — | — | — | — | — | — |
| Créditos de consumo | 3,475 | 3,801 | 3,984 | 3,742 | 4,504 | 5,294 | 6,068 | 6,927 |
| Créditos a la vivienda | 8,276 | 7,684 | 7,523 | 6,346 | 6,252 | 6,641 | 7,011 | 7,519 |
| Media y residencial | 7,556 | 7,016 | 6,872 | 5,745 | 5,641 | 5,989 | 6,354 | 6,872 |
| De interés social | 6 | 6 | 5 | 5 | 6 | 26 | 52 | 78 |
| Créditos adquiridos al Infonavit o el Fovissste | 714 | 662 | 646 | 596 | 605 | 626 | 605 | 569 |
| Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 | 21,487 | 20,021 | 16,094 | 15,238 | 15,923 | 17,488 | 18,862 | 19,926 |
| Cartera de crédito | 770,440 | 783,466 | 802,319 | 810,081 | 810,655 | 820,687 | 847,315 | 862,275 |
| (+/-) Partidas diferidas | 1,811 | 2,060 | 2,180 | 2,532 | 2,623 | 3,347 | 3,405 | 3,381 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (24,630) | (24,264) | (21,498) | (22,220) | (23,293) | (24,118) | (25,847) | (26,731) |



| | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Cartera de crédito (neto) | 747,621 | 761,262 | 783,001 | 790,393 | 789,985 | 799,916 | 824,873 | 838,925 |
| Derechos de cobro adquiridos (neto) | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Total de cartera de crédito (neto) | 747,621 | 761,262 | 783,001 | 790,393 | 789,985 | 799,916 | 824,873 | 838,925 |
| Otras cuentas por cobrar (neto) | 114,320 | 87,415 | 87,282 | 62,840 | 115,131 | 116,006 | 98,119 | 87,498 |
| Bienes adjudicados (neto) | 202 | 438 | 436 | 962 | 998 | 1,103 | 1,268 | 1,363 |
| Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios | — | — | 1,586.00 | 1,586.00 | — | — | — | — |
| Pagos anticipados y otros activos (neto) | 4,065 | 4,553 | 4,442 | 3,199 | 3,420 | 3,571 | 3,446 | 3,305 |
| Propiedades, mobiliario y equipo (neto) | 12,326 | 12,462 | 12,174 | 13,622 | 13,237 | 13,186 | 13,533 | 14,861 |
| Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto) | 5,999 | 5,811 | 5,509 | 6,264 | 6,297 | 6,303 | 6,278 | 6,554 |
| Inversiones permanentes | 1,577 | 1,652 | 90 | 90 | 123 | 125 | 131 | 131 |
| Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto) | 17,667 | 19,499 | 21,008 | 23,258 | 23,149 | 23,478 | 24,718 | 25,166 |
| Activos intangibles (neto) | 7,309 | 7,274 | 7,500 | 8,947 | 8,621 | 9,277 | 9,854 | 11,772 |
| Crédito mercantil | 1,735 | 1,735 | 1,735 | 1,735 | 1,735 | 1,735 | 1,735 | 1,735 |
| Total activo | 1,734,268 | 1,773,275 | 1,932,290 | 1,844,169 | 1,995,143 | 1,919,293 | 1,937,879 | 1,832,554 |
| Pasivo | | | | | | | | |
| Captación tradicional | 873,136 | 880,816 | 860,514 | 909,890 | 979,786 | 946,158 | 955,464 | 960,020 |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 573,918 | 556,153 | 520,079 | 549,515 | 578,755 | 559,919 | 556,838 | 562,520 |
| Depósitos a plazo - público en general | 181,395 | 188,793 | 189,954 | 223,048 | 248,805 | 257,871 | 278,051 | 278,364 |
| Depósitos a plazo - mercado de dinero | 29,592 | 44,376 | 53,145 | 62,428 | 72,060 | 51,412 | 40,496 | 38,708 |
| Títulos de crédito emitidos | 86,079 | 89,206 | 94,959 | 72,501 | 77,831 | 74,622 | 77,593 | 77,947 |
| Cuenta global de captación sin movimientos | 2,152 | 2,288 | 2,377 | 2,398 | 2,335 | 2,334 | 2,486 | 2,481 |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos | 52,164 | 35,478 | 26,446 | 30,806 | 46,403 | 32,080 | 32,046 | 45,039 |
| De exigibilidad inmediata | 24,679 | 11,280 | 1,568 | 324 | 16,164 | 3,834 | 4,465 | 14,021 |
| De corto plazo | 17,207 | 14,295 | 15,574 | 16,629 | 16,727 | 13,449 | 13,417 | 21,361 |
| De largo plazo | 10,278 | 9,903 | 9,304 | 13,853 | 13,512 | 14,797 | 14,164 | 9,657 |
| Acreeedores por reporto | 183,196 | 190,364 | 225,744 | 211,878 | 189,397 | 201,376 | 184,354 | 225,451 |
| Préstamo de valores | — | — | — | 1 | 1 | 1 | 1 | 1.00 |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | 26,484 | 79,047 | 199,271 | 116,104 | 130,921 | 174,827 | 192,181 | 99,314 |
| Reportos (saldo acreedor) | 1,675 | 49,983 | 174,130 | 87,442 | 107,468 | 144,551 | 151,104 | 64,163 |
| Préstamo de valores | 24,809 | 29,064 | 25,141 | 28,662 | 23,453 | 30,276 | 41,077 | 35,151 |
| Instrumentos financieros derivados | 190,922 | 219,701 | 259,723 | 235,456 | 227,452 | 162,711 | 168,913 | 147,505 |
| Con fines de negociación | 184,026 | 215,266 | 256,109 | 230,995 | 223,588 | 155,608 | 163,545 | 140,697 |
| Con fines de cobertura | 6,896 | 4,435 | 3,614 | 4,461 | 3,864 | 7,103 | 5,368 | 6,808 |
| Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros | (17) | (36) | (33) | (14.00) | — | — | — | — |
| Pasivos por arrendamiento | 6,648 | 6,477 | 6,212 | 6,965 | 7,023 | 7,052 | 7,038 | 7,353 |
| Otras cuentas por pagar | 188,375 | 151,047 | 144,514 | 115,913 | 194,324 | 168,300 | 177,470 | 140,633 |
| Acreeedores por liquidación de operaciones | 117,853 | 73,023 | 62,088 | 43,731 | 121,771 | 93,809 | 101,345 | 72,714 |
| Acreeedores por cuentas de margen | 156 | 221 | 46 | 189 | 121 | 18 | 13 | 132 |
| Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo | 31,790 | 36,811 | 40,227 | 26,861 | 28,825 | 28,943 | 30,611 | 20,065 |
| Contribuciones por pagar | 1,042 | 1,113 | 1,491 | 1,621 | 1,315 | 1,586 | 1,356 | 1,719 |
| Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar | 37,534 | 39,879 | 40,662 | 43,511 | 42,292 | 43,944 | 44,145 | 46,003 |
| Instrumentos financieros que califican como pasivo | 39,763 | 40,643 | 40,240 | 39,384 | 36,032 | 34,556 | 34,856 | 34,348 |
| Obligaciones subordinadas en circulación | 39,763 | 40,643 | 40,240 | 39,384 | 36,032 | 34,556 | 34,856 | 34,348 |
| Pasivo por beneficios a los empleados | 7,063 | 9,202 | 10,110 | 11,324 | 9,354 | 9,837 | 10,716 | 12,480 |
| Créditos diferidos y cobros anticipados | 432 | 361 | 265 | 154 | 275 | 244 | 169 | 91 |
| Total pasivo | 1,568,166 | 1,613,100 | 1,773,006 | 1,677,861 | 1,820,968 | 1,737,142 | 1,763,208 | 1,672,235 |



| Capital contable | | | | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Capital contribuido | 34,702 |
| Capital social | 29,799 | 29,799 | 29,799 | 29,799 | 29,799 | 29,799 | 29,799 | 29,799 |
| Prima en venta de acciones | 4,903 | 4,903 | 4,903 | 4,903 | 4,903 | 4,903 | 4,903 | 4,903 |
| Capital ganado | 131,370 | 125,432 | 124,542 | 131,542 | 139,432 | 147,411 | 139,930 | 125,581 |
| Reservas de capital | 26,940 | 28,200 | 28,200 | 28,200 | 28,200 | 30,156 | 30,156 | 30,156 |
| Resultados acumulados | 111,094 | 107,562 | 106,999 | 112,409 | 119,924 | 125,834 | 117,795 | 101,882 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 102,918 | 92,486 | 83,735 | 82,868 | 109,233 | 107,176 | 92,394 | 69,759 |
| Actualización de resultados de ejercicios anteriores | 3,065 | 3,065 | 3,065 | 3,065 | 3,065 | 3,065 | 3,065 | 3,065 |
| Resultado neto | 5,111 | 12,011 | 20,199 | 26,476 | 7,626 | 15,593 | 22,336 | 29,058 |
| Otros resultados integrales | (6,664) | (10,330) | (10,657) | (9,067) | (8,692) | (8,579) | (8,021) | (6,457) |
| Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender | (5,119) | (8,268) | (8,156) | (6,312) | (5,661) | (5,083) | (4,606) | (2,802) |
| Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo | 314 | (87) | (512) | (414) | (683) | (1,192) | (1,097) | (924) |
| Remediciones por beneficios definidos a los empleados | (1,868) | (1,984) | (1,998) | (2,350) | (2,357) | (2,313) | (2,327) | (2,740) |
| Efecto acumulado por conversión | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 |
| Total participación controladora | 166,072 | 160,134 | 159,244 | 166,244 | 174,134 | 182,113 | 174,632 | 160,283 |
| Total participación no controladora | 30 | 41 | 40 | 64 | 41 | 38 | 39 | 36 |
| Total capital contable | 166,102 | 160,175 | 159,284 | 166,308 | 174,175 | 182,151 | 174,671 | 160,319 |
| Total pasivo y capital contable | 1,734,268 | 1,773,275 | 1,932,290 | 1,844,169 | 1,995,143 | 1,919,293 | 1,937,879 | 1,832,554 |

| Cuentas de orden | | | | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Activos y pasivos contingentes | 122 | 143 | 119 | 134 | 140 | 148 | 56 | 55 |
| Compromisos crediticios | 267,930 | 281,539 | 304,917 | 309,298 | 314,305 | 332,772 | 333,610 | 336,737 |
| Bienes en fideicomiso o mandato | 195,137 | 192,596 | 188,056 | 193,187 | 195,117 | 195,391 | 187,269 | 190,435 |
| Fideicomisos | 194,055 | 190,903 | 185,837 | 190,185 | 192,592 | 193,698 | 185,971 | 189,161 |
| Mandatos | 1,082 | 1,693 | 2,219 | 3,002 | 2,525 | 1,693 | 1,298 | 1,274 |
| Bienes en custodia o en administración | 1,788,495 | 1,724,515 | 1,750,349 | 1,751,075 | 1,755,162 | 1,768,812 | 1,804,563 | 1,454,693 |
| Colaterales recibidos por la institución | 134,178 | 117,717 | 257,346 | 154,833 | 269,617 | 217,174 | 209,516 | 110,396 |
| Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía | 78,775 | 46,870 | 170,930 | 93,143 | 105,437 | 146,075 | 151,730 | 69,765 |
| Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto) | 133,083 | 307,764 | 381,284 | 367,299 | 208,344 | 80,958 | 82,749 | 119,115 |
| Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 | 975 | 930 | 912 | 704 | 726 | 776 | 812 | 898 |
| Otras cuentas de registro | 1,860,010 | 1,904,803 | 1,969,467 | 2,018,740 | 1,969,461 | 1,997,564 | 2,130,570 | 2,096,310 |
| | 4,458,705 | 4,576,877 | 5,023,380 | 4,888,413 | 4,818,309 | 4,739,670 | 4,900,875 | 4,378,404 |



| Cuentas de orden | 2022 | | | | 2023 | | | |
|--|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Mar-22 | Jun-22 | Sep-22 | Dic-22 | Mar-23 | Jun-23 | Sep-23 | Dic-23 |
| | Activos y pasivos contingentes | 122 | 143 | 119 | 134 | 140 | 148 | 56 |
| Compromisos crediticios | 267,930 | 281,539 | 304,917 | 309,298 | 314,305 | 332,772 | 333,610 | 336,737 |
| Bienes en fideicomiso o mandato | 195,137 | 192,596 | 188,056 | 193,187 | 195,117 | 195,391 | 187,269 | 190,435 |
| Fideicomisos | 194,055 | 190,903 | 185,837 | 190,185 | 192,592 | 193,698 | 185,971 | 189,161 |
| Mandatos | 1,082 | 1,693 | 2,219 | 3,002 | 2,525 | 1,693 | 1,298 | 1,274 |
| Bienes en custodia o en administración | 1,788,495 | 1,724,515 | 1,750,349 | 1,751,075 | 1,755,162 | 1,768,812 | 1,804,563 | 1,454,693 |
| Colaterales recibidos por la institución | 134,178 | 117,717 | 257,346 | 154,833 | 269,617 | 217,174 | 209,516 | 110,396 |
| Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía | 78,775 | 46,870 | 170,930 | 93,143 | 105,437 | 146,075 | 151,730 | 69,765 |
| Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto) | 133,083 | 307,764 | 381,284 | 367,299 | 208,344 | 80,958 | 82,749 | 119,115 |
| Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 | 975 | 930 | 912 | 704 | 726 | 776 | 812 | 898 |
| Otras cuentas de registro | 1,860,010 | 1,904,803 | 1,969,467 | 2,018,740 | 1,969,461 | 1,997,564 | 2,130,570 | 2,096,310 |
| | 4,458,705 | 4,576,877 | 5,023,380 | 4,888,413 | 4,818,309 | 4,739,670 | 4,900,875 | 4,378,404 |

“Los presentes estados de situación financiera consolidados, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de situación financiera consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

El saldo histórico del capital social es de Ps.25,660 millones.

FELIPE GARCÍA ASCENCIO
Director General

SILVINA CRIADO
Chief Financial Officer

EMILIO DE EUSEBIO SAIZ
Director General Adjunto de Intervención y Control de Gestión

JUAN CARLOS GARCÍA CONTRERAS
Director Ejecutivo de Intervención General

PABLO AGOTE ALIQUÉ
Chief Audit Executive

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados de situación financiera consolidados

www.santander.com.mx



Estado de resultado integral consolidado

Millones de pesos

| | 2022 | | | | | 2023 | | | | |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 1T | 2T | 3T | 4T | 12M | 1T | 2T | 3T | 4T | 12M |
| Ingresos por intereses | 28,261 | 31,217 | 35,605 | 40,773 | 135,856 | 44,121 | 48,696 | 49,502 | 50,630 | 192,949 |
| Gastos por intereses | (11,845) | (13,940) | (17,235) | (20,828) | (63,848) | (23,949) | (28,028) | (27,377) | (27,616) | (106,970) |
| Margen financiero | 16,416 | 17,277 | 18,370 | 19,945 | 72,008 | 20,172 | 20,668 | 22,125 | 23,014 | 85,979 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (3,874) | (2,856) | (785) | (4,712) | (12,227) | (4,512) | (4,439) | (6,471) | (5,920) | (21,342) |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 12,542 | 14,421 | 17,585 | 15,233 | 59,781 | 15,660 | 16,229 | 15,654 | 17,094 | 64,637 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 7,102 | 7,368 | 7,450 | 7,438 | 29,358 | 7,928 | 8,299 | 8,231 | 8,284 | 32,742 |
| Comisiones y tarifas pagadas | (2,226) | (2,089) | (2,179) | (2,320) | (8,814) | (2,638) | (2,487) | (2,478) | (3,002) | (10,605) |
| Resultado por intermediación | 1,039 | 1,063 | 1,056 | 1,028 | 4,186 | 654 | 2,092 | 1,587 | 1,664 | 5,997 |
| Otros ingresos de la operación | (2,291) | (1,909) | (2,225) | (449) | (6,874) | (767) | (1,714) | (1,394) | (1,609) | (5,484) |
| Gastos de administración y promoción | (9,475) | (10,128) | (10,400) | (12,310) | (42,313) | (10,352) | (11,601) | (12,257) | (13,450) | (47,660) |
| Resultado de la operación | 6,691 | 8,726 | 11,287 | 8,620 | 35,324 | 10,485 | 10,818 | 9,343 | 8,981 | 39,627 |
| Participación en el resultado de asociadas | 107 | 217 | — | — | 324 | 79 | 217 | — | 289 | 585 |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | 6,798 | 8,943 | 11,287 | 8,620 | 35,648 | 10,564 | 11,035 | 9,343 | 9,270 | 40,212 |
| Impuestos a la utilidad causados | (846) | (2,299) | (4,065) | (4,952) | (12,162) | (2,940) | (3,304) | (4,026) | (3,575) | (13,845) |
| Impuestos a la utilidad diferidos (neto) | (841) | 256 | 966 | 2,609 | 2,990 | 2 | 236 | 1,426 | 1,027 | 2,691 |
| Resultado por operaciones continuas | 5,111 | 6,900 | 8,188 | 6,277 | 26,476 | 7,626 | 7,967 | 6,743 | 6,722 | 29,058 |
| Operaciones discontinuadas | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado neto | 5,111 | 6,900 | 8,188 | 6,277 | 26,476 | 7,626 | 7,967 | 6,743 | 6,722 | 29,058 |
| Otros Resultados integrales | (3,127) | (3,666) | (327) | 1,423 | (5,697) | 375 | 113 | 558 | 1,564 | 2,610 |
| Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender | (3,028) | (3,149) | 112 | 1,677 | (4,388) | 651 | 578 | 477 | 1,804 | 3,510 |
| Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo | (85) | (401) | (425) | 98 | (813) | (269) | (509) | 95 | 173 | (510) |
| Remediación de beneficios definidos a los empleados | (14) | (116) | (14) | (352) | (496) | (7) | 44 | (14) | (413) | (390) |
| Participación en ORI de otras entidades | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado integral | 1,984 | 3,234 | 7,861 | 7,700 | 20,779 | 8,001 | 8,080 | 7,301 | 8,286 | 31,668 |
| Resultado neto atribuible a: | 5,111 | 6,900 | 8,188 | 6,277 | 26,476 | 7,626 | 7,967 | 6,743 | 6,722 | 29,058 |
| Participación controladora | 5,111 | 6,900 | 8,188 | 6,277 | 26,476 | 7,626 | 7,967 | 6,743 | 6,722 | 29,058 |
| Participación no controladora | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado integral atribuible a: | 1,984 | 3,234 | 7,861 | 7,700 | 20,779 | 8,001 | 8,080 | 7,301 | 8,286 | 31,668 |
| Participación controladora | 1,984 | 3,234 | 7,861 | 7,700 | 20,779 | 8,001 | 8,080 | 7,301 | 8,286 | 31,668 |
| Participación no controladora | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Utilidad básica por acción ordinaria | 0.75 | 1.02 | 1.21 | 0.92 | 3.90 | 1.12 | 1.18 | 0.99 | 0.99 | 4.28 |



"Los presentes estados de resultados consolidados de resultados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de resultados consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

FELIPE GARCÍA ASCENCIO

Director General

SILVINA CRIADO

Chief Financial Officer

EMILIO DE EUSEBIO SAIZ

Director General Adjunto de Intervención y
Control de Gestión

JUAN CARLOS GARCÍA CONTRERAS

Director Ejecutivo de Intervención General

PABLO AGOTE ALIQUÉ

Chief Audit Executive

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados consolidados

www.santander.com.mx



Estado de cambios en el capital contable consolidado

Del 1o. de enero al 31 de diciembre de 2023

Millones de pesos

| CONCEPTO | Capital contribuido | | Capital ganado | | | | | | Total participación controladora | Participación no controladora | Total capital contable |
|---|---------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------|--|--|---|---------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| | Capital social | Prima en venta de acciones | Reservas de capital | Resultados Acumulados | Valuación de Instrumentos Financieros para cobrar o vender | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo | Remediones por Beneficios definidos a los empleados | Efecto acumulado por conversión | | | |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 | 29,799 | 4,903 | 28,200 | 112,409 | (6,312) | (414) | (2,350) | 9 | 166,244 | 64 | 166,308 |
| MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS | | | | | | | | | | | |
| Total | 0 | 0 | 0 | (37,213) | 0 | 0 | 0 | 0 | (37,213) | 0 | (37,213) |
| MOVIMIENTOS DE RESERVAS | | | | | | | | | | | |
| Reservas de Capital | | | 1,956 | (1,956) | | | | | 0 | | 0 |
| Total | 0 | 0 | 1,956 | (1,956) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTADO INTEGRAL | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | | | | 29,058 | | | | | 29,058 | | 29,058 |
| Otros resultados integrales | | | | | | | | | | | |
| Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender | | | | | 3,510 | | | | 3,510 | | 3,510 |
| Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo | | | | | | (683) | | | (510) | | (510) |
| Intereses sobre Obligaciones subordinadas perpetuas no preferentes convertibles a capital | | | | (416) | | | | | (416) | | (416) |
| Remediones por beneficios definidos a los empleados | | | | | | | (390) | | (390) | | (390) |
| Participación no controladora | | | | | | | | | 0 | (28) | (28) |
| Total | 0 | 0 | 0 | 28,642 | 3,510 | (510) | (390) | 0 | 31,252 | (28) | 31,224 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 | 29,799 | 4,903 | 30,156 | 101,882 | (2,802) | (924) | (2,740) | 9 | 160,283 | 36 | 160,319 |



"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101, y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

FELIPE GARCÍA ASCENCIO

Director General

SILVINA CRIADO

Chief Financial Officer

EMILIO DE EUSEBIO SAIZ

Director General Adjunto de Intervención y
Control de Gestión

JUAN CARLOS GARCÍA CONTRERAS

Director Ejecutivo de Intervención General

PABLO AGOTE ALIQUÉ

Chief Audit Executive

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados consolidados.

www.santander.com.mx



Estado de flujos de efectivo consolidado

Del 1o. de enero al 31 de diciembre de 2023

Millones de pesos

Resultado antes de Impuestos a la Utilidad 40,212

Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión

| | | |
|--|---------|-------|
| Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalente de efectivo | (2,027) | |
| Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo | 2,437 | |
| Amortizaciones de activos intangibles | 3,165 | |
| Provisiones | 651 | |
| Participación de los trabajadores en las utilidades diferidas | (129) | |
| Venta de contratos de negocio adquirente | (779) | 3,318 |

Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento

| | | |
|---|-------|-------|
| Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos | 5,301 | |
| Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo | 1,547 | |
| Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital | 417 | 7,265 |

Cambios en partidas de operación

| | | |
|---|----------|---------|
| Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos | 8,932 | |
| Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | 4,039 | |
| Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto) | (50,714) | |
| Cambio en deudores por reporto (neto) | 48,066 | |
| Cambio en instrumentos financieros derivados (activo) | 88,090 | |
| Cambio en cartera de crédito (neto) | (50,138) | |
| Cambio en otras cuentas por cobrar (neto) | (26,856) | |
| Cambio en bienes adjudicados (neto) | (401) | |
| Cambio en otros activos operativos (neto) | (356) | |
| Cambio en captación tradicional | 50,130 | |
| Cambio en acreedores por reporto | 13,573 | |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | (16,789) | |
| Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo) | (90,298) | |
| Cambio en otros pasivos operativos | (78) | |
| Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) | 7,556 | |
| Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados | 1,157 | |
| Cambio en otras cuentas por pagar | 22,832 | |
| Pagos de impuestos a la utilidad | (11,904) | (3,159) |

Flujos netos de efectivo de actividades de operación 47,636

Actividades de inversión

| | | |
|--|---------|--|
| Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo | 5 | |
| Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo | (3,676) | |
| Pagos por adquisición de activos intangibles | (6,002) | |
| Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes | (41) | |
| Cobros de dividendos en efectivo | 585 | |
| Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta o para distribuir a los propietarios | 2,364 | |



| | |
|---|-----------------|
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | (6,753) |
| Actividades de financiamiento: | |
| Pagos de dividendos en efectivo | (37,213) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | (37,213) |
| Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | 3,670 |
| Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalente de efectivo | (3,122) |
| Efectivo y equivalentes al inicio del periodo | 93,353 |
| Efectivo y equivalentes al final del periodo | 93,901 |

El presente estado de flujo de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujo de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

FELIPE GARCÍA ASCENCIO

Director General

SILVINA CRIADO

Chief Financial Officer

EMILIO DE EUSEBIO SAIZ

Director General Adjunto de Intervención y
Control de Gestión

JUAN CARLOS GARCÍA CONTRERAS

Director Ejecutivo de Intervención General

PABLO AGOTE ALIQUE

Chief Audit Executive

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados consolidados

www.santander.com.mx



IX. Notas a los estados financieros consolidados

- Criterios Contables Especiales emitidos con motivo de los efectos originados por el Huracán Otis
- Nuevos pronunciamientos contables
- Notas a los estados financieros

La información contenida en este reporte y los Estados Financieros de las Subsidiarias de Banco Santander México pueden ser consultados en la página de Internet: <https://www.santander.com.mx/ir> o bien a través del siguiente acceso directo: <https://www.santander.com.mx/ir/informacion-trimestral>

Existe también información de Santander México en el sitio de la CNBV: <https://www.gob.mx/cnbv>

Criterios Contables Especiales emitidos con motivo de los efectos originados por el Huracán Otis

Programa de apoyo a deudores del Huracán Otis

La Asociación de Bancos de México (ABM) determinó apoyar a los clientes de las instituciones de crédito del país mediante la emisión de un programa de apoyo para atenuar los efectos originados por la ocurrencia de lluvia severa, vientos fuertes, inundación fluvial y pluvial (Huracán Otis) ocurridas el 24 y 25 de octubre de 2023 en 2 municipios del estado de Guerrero. Este programa de apoyo para deudores del Huracán Otis (PADHO) consiste en diferir el pago de capital y/o intereses de los créditos hasta por seis meses adicionales, sin cargos por intereses con respecto al monto total exigido a los acreedores, incluidos accesorios; para su implementación fue necesario que la ABM solicitara a la CNBV la emisión de diversas medidas contables temporales especiales (Criterios Contables Especiales).

Los Criterios Contables Especiales son únicamente aplicables respecto de los créditos al consumo, de vivienda y comerciales para los acreditados que tengan su domicilio o los créditos cuya fuente de pago se localice en los municipios de Acapulco y Coyuca de Benítez del estado de Guerrero, así como que estuvieran clasificados contablemente como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 o etapa 2 al 24 de octubre de 2023 según lo indicado en el Criterio Contable B-6. En el caso de créditos revolventes, el PADHO sólo es aplicable a las disposiciones autorizadas o pactadas al 24 de octubre de 2023.

Los créditos que sean reestructurados o renovados con motivo de la implementación del PADHO no se consideran como reestructuras y podrán no traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito en términos de lo establecido en el Criterio Contable B-6. En caso de que el crédito sea renovado o reestructurado, el nuevo plazo de vencimiento que se otorgue no podrá exceder en más de 6 meses la fecha de vencimiento original de las operaciones.

Los Criterios Contables Especiales son aplicables siempre y cuando los trámites de reestructuración o renovación estén finalizados a más tardar el 30 de abril de 2024.

Cuando las reestructuras o renovaciones incluyan quitas, condonaciones, bonificaciones, o descuentos sobre el saldo del crédito que repercutan en menores pagos para los acreditados, como mecanismo para fortalecer la liquidez de estos últimos, se difiere la constitución de estimaciones preventivas para riesgos crediticios, relacionadas con el otorgamiento de quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos a los clientes.

En la aplicación de los Criterios Contables Especiales, las instituciones de crédito deben apegarse a las siguientes condiciones:

- a) No realizar modificaciones contractuales que consideren explícita o implícitamente la capitalización de intereses, ni el cobro de ningún tipo de comisión derivada de la reestructuración.
- b) En el caso de créditos revolventes dirigidos a personas físicas, las líneas de crédito autorizadas o pactadas al 24 de octubre de 2023 no deben restringirse o disminuirse en más del cincuenta por ciento de la porción no dispuesta de dichas líneas, ni cancelarse.
- c) En el caso de créditos revolventes dirigidos a personas morales, las líneas de crédito autorizadas o pactadas al 24 de octubre de 2023 no deben cancelarse, restringirse ni disminuirse, incluida la parte no dispuesta de dichas líneas.
- d) No solicitar garantías adicionales o su sustitución para el caso de reestructuraciones.



Para la aplicación de los Criterios Contables Especiales, las instituciones de crédito deben entregar a la CNBV las condiciones generales del PADHO otorgado a los clientes a más tardar quince días naturales posteriores a su implementación, así como un informe detallado de las reestructuras o renovaciones efectuadas.

La Institución decidió implementar el PADHO con el objetivo de apoyar a los clientes afectados por el Huracán Otis para lo cual aplicó los Criterios Contables Especiales. Este PADHO comprende lo siguiente:

Crédito personal y crédito de nómina:

La Institución otorgó una prórroga a la obligación de pago de las amortizaciones correspondientes a seis meses contados a partir de la inscripción al PADHO. Es decir, la fecha de vencimiento del crédito se prorroga seis meses respecto de su plazo original con la finalidad de aplicar la prórroga de las amortizaciones durante el plazo establecido en el PADHO, las cuales pueden incluir capital o principal, intereses, Impuesto al Valor Agregado (IVA) y accesorios devengados. Estos conceptos no causarán un interés adicional.

Crédito automotriz:

La Institución otorgó una prórroga a la obligación de pago de las amortizaciones correspondientes a seis meses contados a partir de la inscripción al PADHO. Es decir, la fecha de vencimiento del crédito se prorroga seis meses respecto de su plazo original con la finalidad de aplicar la prórroga de las amortizaciones durante el plazo establecido en el PADHO, las cuales pueden incluir capital o principal, intereses, IVA y accesorios devengados. Estos conceptos no causarán un interés adicional.

Crédito a la vivienda:

La Institución otorgó una prórroga a la obligación de pago de las amortizaciones correspondientes a seis meses contados a partir de la inscripción al PADHO. Es decir, la fecha de vencimiento del crédito se prorroga seis meses respecto de su plazo original con la finalidad de aplicar la prórroga de las amortizaciones durante el plazo establecido en el PADHO, las cuales pueden incluir capital o principal, intereses, IVA y accesorios devengados. Estos conceptos no causarán un interés adicional.

Tarjeta de crédito:

El apoyo otorgado por la Institución consistió en no exigir el pago mínimo por el periodo comprendido entre la fecha efectiva de inscripción al PADHO y el mes de abril de 2024. Durante este periodo no se generarán intereses sobre el saldo revolvente, incluyendo las nuevas disposiciones que se hagan con cargo a la tarjeta de crédito. Adicionalmente, los intereses generados entre el 24 de octubre de 2023 y la fecha de inscripción al PADHO serán bonificados.

Crédito PyME – Simple:

La Institución otorgó una prórroga a la obligación de pago de las amortizaciones correspondientes a seis meses contados a partir de la inscripción al PADHO. Es decir, la fecha de vencimiento del crédito se prorroga seis meses respecto de su plazo original con la finalidad de aplicar la prórroga de las amortizaciones durante el plazo establecido en el PADHO, las cuales pueden incluir capital o principal, intereses, IVA y accesorios devengados. Estos conceptos no causarán un interés adicional.

Crédito PyME – Ágil y Access:

El apoyo otorgado por la Institución consistió en no exigir el pago mínimo por el periodo comprendido entre la fecha efectiva de inscripción al PADHO y el mes de abril de 2024. Durante este periodo no se generarán intereses sobre el saldo revolvente, incluyendo las nuevas disposiciones que se hagan con cargo al crédito. Adicionalmente, los intereses generados entre el 24 de octubre de 2023 y la fecha de inscripción al PADHO serán bonificados.

Al 31 de diciembre de 2023, la Institución tiene 40,123 créditos inscritos en el PADHO por un importe de Ps.3,464. Estos créditos se encuentran segregados como sigue:



| | Número de créditos | Millones de pesos |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|
| Créditos comerciales | | |
| Actividad empresarial o comercial | 363 | 400 |
| Créditos de consumo | 34,522 | 1,186 |
| Créditos a la vivienda | 1,405 | 1,857 |
| Microcréditos | 3,833 | 21 |
| Total | 40,123 | 3,464 |

La Institución consideró lo establecido en el Criterio Contable B-6 respecto a la definición y tratamiento contable de la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1, etapa 2 y etapa 3, así como lo relacionado con reestructuraciones y renovaciones.

En este mismo sentido, la Institución determinó los importes que hubieran resultado en caso de no haberse aplicado los Criterios Contables Especiales conforme lo siguiente:

Estableció la clasificación de los créditos que se hubieran mantenido como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y etapa 2, así como de aquellos créditos que hubieran sido clasificados cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 de no haber aplicado los Criterios Contables Especiales al realizar el cambio de condiciones, es decir, como si los créditos se hubieran reestructurado en los mismos términos pero se reconocieran bajo la norma contable general;

– Para aquellos créditos que hubieran sido traspasados a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3, determinó el importe de los intereses devengados cuya acumulación se hubiera suspendido, y

– Utilizando la clasificación de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y etapa 2, así como la de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3, y disminuyendo de la exposición el importe de los intereses cuya acumulación se hubiera suspendido según lo indicado en el punto anterior, se recalculó la probabilidad de incumplimiento tomando en consideración la clasificación de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 y etapa 3 como parte del proceso de la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

En caso de no haberse aplicado los Criterios Contables Especiales, la Institución hubiera presentado los siguientes importes en el estado de situación financiera consolidado y en el estado de resultado integral consolidado al 31 de diciembre de 2023:



| <i>Estado de situación financiera consolidado</i> | | |
|---|---|------------------------------|
| | Criterios Contables Especiales | Criterio Contable B-6 |
| Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1: | | |
| Créditos comerciales | — | — |
| Créditos de consumo | — | — |
| Créditos a la vivienda | 55 | 53 |
| Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 | 55 | 53 |
| Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2: | | |
| Créditos comerciales | 398 | 385 |
| Créditos de consumo | 1,186 | 1,158 |
| Créditos a la vivienda | 1,731 | 1,670 |
| Microcréditos | 21 | 21 |
| Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 | 3,336 | 3,234 |
| Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3: | | |
| Créditos comerciales | 2 | 14 |
| Créditos de consumo | — | 29 |
| Créditos a la vivienda | 71 | 134 |
| Microcréditos | — | — |
| Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 | 73 | 177 |
| Cartera de crédito | 3,464 | 3,464 |
| (+/-) Partidas diferidas | | |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (152) | (179) |
| Cartera de crédito (neto) | 3,312 | 3,285 |



| Estado de resultado integral consolidado | | |
|---|--------------------------------|-----------------------|
| | Criterios Contables Especiales | Criterio Contable B-6 |
| Ingresos por intereses: | | |
| Intereses de cartera de crédito: | | |
| Créditos comerciales | 7 | 7 |
| Actividad empresarial o comercial | 7 | 7 |
| Créditos de consumo | 7 | 25 |
| Créditos a la vivienda | 13 | 13 |
| Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2 | 27 | 45 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios: | | |
| Créditos comerciales | | |
| Actividad empresarial o comercial | 10 | 17 |
| Créditos de consumo | 94 | 105 |
| Microcréditos | — | 1 |
| | — | — |
| Créditos a la vivienda: | | |
| Media y residencial | 43 | 52 |
| De interés social | 1 | 1 |
| Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE | 4 | 3 |
| Total estimación preventiva para riesgos crediticios | 152 | 179 |

A continuación se presenta el cálculo del índice de capitalización del Banco al 31 de diciembre de 2023 considerando el efecto por la aplicación de los Criterios Contables Especiales, así como el que se hubiera obtenido considerando el Criterio Contable B-6:

| Índice de capitalización: | |
|--------------------------------|---------|
| Criterios Contables Especiales | 17.54 % |
| Criterio Contable B-6 | 17.54 % |
| Diferencia (puntos base) | — |



Nuevos pronunciamientos contables

Criterios contables emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores

El 28 de septiembre de 2023, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publicó en el Diario Oficial de la Federación la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general que establecen los criterios de contabilidad a los que se sujetarán los participantes del mercado de contratos de derivados.

Mediante esta Resolución se propone una modificación al marco regulatorio aplicable a las cámaras de compensación y socios liquidadores que participan en el mercado de contratos de derivados, a fin de incorporar las actualizaciones en materia de criterios de contabilidad, así como normas sobre valuación de valores y demás instrumentos financieros y, con el propósito de tener un marco normativo contable acorde con los criterios internacionales, no solo se incorporan cuestiones relacionadas con instrumentos financieros sino, además, se fortalecen las normas en materia de arrendamientos, reconocimiento de ingresos y determinación del valor razonable.

Esta Resolución entrará en vigor el 1 de enero de 2024.

Mejoras a las NIF emitidas por el CINIF

A continuación, se describen las principales mejoras a las NIF emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF) que entraron en vigor el 1 de enero de 2024. Estos nuevos pronunciamientos contables no tuvieron una afectación importante en la información financiera que presenta el Banco.

NIF A-1, Marco conceptual de las normas de información financiera.

El CINIF y el IASB, desde hace algunos años, iniciaron procesos de revisión de los requerimientos de revelación establecidos en sus propios esquemas normativos, particularmente, para entidades que no son de interés público, es decir, de entidades que no tienen obligación pública de rendir cuentas al público en general.

El IASB, derivado de su propio estudio, emitió el llamado Proyecto de IFRS, Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar, en el cual propuso un conjunto reducido de revelaciones para entidades subsidiarias de una controladora última o cualquier controladora intermedia que elabore estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las IFRS, considerando que tales subsidiarias normalmente requieren generar menos información para satisfacer las necesidades de sus usuarios.

Por su parte, el CINIF hizo una revisión de los requerimientos de revelación de las NIF mediante un análisis comparativo entre los requerimientos de revelación contenidos en cada una de sus NIF particulares y los requerimientos de revelación del citado proyecto emitido por el IASB; esto se hizo con la finalidad de adoptar un enfoque específico de revelaciones reducidas aplicable a entidades que no son de interés público, en convergencia con la tendencia internacional.

Como resultado de esta revisión, el CINIF consideró apropiado dividir los actuales requerimientos de revelación de las NIF en dos partes:

1. revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y
2. revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público.

Derivado de lo anterior, se incluyen en el Marco Conceptual de las NIF la definición de entidades de interés público y las bases de la separación de las normas particulares de revelación para cada tipo de entidad.

Esta Mejora a las NIF entrará en vigor el 1 de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2024, siempre que la entidad opte por aplicar de manera anticipada las revelaciones señaladas en las NIF particulares de acuerdo con el tipo de entidad.

NIF C-10, Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura

Se realizan las modificaciones necesarias para incluir el tratamiento contable de una cobertura de instrumentos financieros de capital cuya valuación a valor razonable se reconoce en ORI de acuerdo con lo establecido en la NIF C-2, el cual converge con lo establecido en la IFRS 9, Instrumentos Financieros.

Esta Mejora a las NIF entrará en vigor el 1 de enero de 2024.

NIF B-17, Determinación del valor razonable

NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros

NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar

NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés



INIF 24, Reconocimiento del efecto de la aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia

En términos de la NIF C-2, una entidad clasificará los activos financieros con base en su modelo de negocio, entre otros, como instrumentos financieros por cobrar o vender (IFCV), los cuales están definidos en el Glosario de las NIF como aquéllos cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales por principal e interés, o bien, es obtener una utilidad en su venta cuando esta sea conveniente; sin embargo, se ha observado en la práctica que esta definición puede causar una mala interpretación, porque el objetivo principal de estos instrumentos debe ser obtener una utilidad por su venta, la cual se llevará a cabo cuando se den las condiciones óptimas del mercado y mientras tanto, cobrar los flujos de efectivo contractuales; es decir, se tienen para cobrar y vender.

Por lo anterior, se elimina el término instrumentos financieros para cobrar o vender por instrumentos financieros para cobrar y vender, entendiéndose que conforme a su modelo de negocio tienen por objetivo el cumplimiento de ambas cuestiones; es decir, cobrar los flujos de efectivo contractuales y vender el activo financiero; pudiendo al final no venderse por no darse las condiciones de mercado esperadas, pero eso no afectaría su clasificación inicial.

Esta Mejora a las NIF entrará en vigor el 1 de enero de 2024.

NIF D-4, Impuestos a la utilidad

Han surgido dudas respecto de la tasa que debe utilizarse para reconocer los activos y pasivos por impuestos a la utilidad causados y diferidos cuando hubo beneficios en tasas de impuestos del periodo para incentivar la capitalización de utilidades (utilidades no distribuidas). Esta Mejora aclara cuál es la tasa aplicable.

Esta Mejora a las NIF entrará en vigor el 1 de enero de 2024.

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2023

(Millones de pesos, excepto número de acciones)

1. Inversiones en Instrumentos Financieros

Las inversiones en Instrumentos Financieros se integran de la siguiente manera:

| | <u>Valor Contable</u> |
|--|-----------------------|
| Instrumentos financieros negociables: | |
| Valores bancarios | 34,939 |
| Valores gubernamentales | 125,299 |
| Acciones | 1,954 |
| | <u>162,192</u> |
| Instrumentos financieros para cobrar o vender: | |
| Valores gubernamentales | 246,542 |
| Valores privados | 246 |
| Acciones | 593 |
| | <u>247,381</u> |
| Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto): | |
| Valores gubernamentales | 106,189 |
| Cetes especiales | 2,378 |
| | <u>108,567</u> |
| Total | <u><u>518,140</u></u> |

A continuación se enuncian las inversiones en títulos de deuda con un mismo emisor (distintas a títulos gubernamentales), con posiciones iguales o mayores al 5% del capital neto de la institución.



| Emisora / Serie | Fecha de vencimiento | % Tasa | Valor actualizado |
|---|----------------------|--------------|-------------------|
| BANOB 23 | 14/03/2025 | 11.51 | 571 |
| BANOB 22 | 28/04/2025 | 11.44 | 653 |
| BANOB 22-4 | 7/2/2025 | 11.50 | 796 |
| BANOB 22-4 | 7/2/2025 | 11.50 | 491 |
| BANOB 23-4 | 4/12/2026 | 11.56 | 5,504 |
| BANOB 23-2 | 4/7/2025 | 11.51 | 2,468 |
| BANOB 23-2 | 4/7/2025 | 11.51 | 3,673 |
| FBANOBRA 23106 | 5/3/2024 | 11.47 | 201 |
| FBANOBRA 23229 | 21/05/2026 | 11.46 | 302 |
| FBANOBRA 23362 | 5/6/2025 | 11.49 | 602 |
| IBANOBRA 24095 | 1/3/2024 | 11.31 | 17,217 |
| | | Total | 32,478 |
| Capital neto al 31 de diciembre de 2023 | | | 157,971 |
| 5% del capital neto | | | 7,899 |

2. Cartera de reportos

La cartera de reporto se integra como sigue:

| | Saldo neto de reportos |
|--------------------------|------------------------|
| Saldos deudores | |
| Valores bancarios | 3,215 |
| Valores gubernamentales | 70,578 |
| Total | 73,793 |
| Saldos acreedores | |
| Valores bancarios | 5,092 |
| Valores gubernamentales | 220,100 |
| Valores privados | 259 |
| Total | 225,451 |
| | (151,658) |



3. Instrumentos financieros derivados

A continuación se detallan los montos nominales de los contratos de instrumentos financieros derivados con fines de negociación y cobertura, al 31 de diciembre de 2023:

Negociación:

Swaps

| | | |
|-----------------|-----------|--|
| Tasa de interés | 7,116,953 | |
| Divisas | 1,484,162 | |
| Acciones | — | |

Futuros

| | Compra | Venta |
|-----------------|--------|--------|
| Tasa de interés | 186 | 14 |
| Divisas | — | 23,700 |
| Índices | | 1,512 |

Contratos adelantados

| | | |
|----------|---------|--------|
| Divisas | 524,629 | 15,203 |
| Acciones | 1,290 | 513 |

Opciones

| | Larga | Corta |
|-----------------|---------|---------|
| Tasa de interés | 102,416 | 118,877 |
| Divisas | 82,829 | 82,423 |
| Índices | 141 | 2,813 |
| Acciones | 3,704 | 4,852 |

Total derivados con fines de negociación

| | |
|------------------|----------------|
| 9,316,310 | 249,907 |
|------------------|----------------|

Cobertura:

Flujo de efectivo

| | |
|--------------------|--------|
| Swaps de tasas | 1,492 |
| Swaps de divisas | 44,398 |
| Forward de divisas | 34,203 |

Valor razonable

| | |
|------------------|---------|
| Swaps de tasas | 119,034 |
| Swaps de divisas | 19,606 |

Total derivados con fines de cobertura

| |
|----------------|
| 218,733 |
|----------------|

Total de instrumentos financieros derivados

| | |
|------------------|----------------|
| 9,535,043 | 249,907 |
|------------------|----------------|



4. Cartera de Crédito por Sector

Identificación de la cartera por etapas de riesgo de crédito, así como por tipo de crédito y por tipo de moneda.

| | 2023 | | | |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | Total |
| Por tipo de préstamo: | | | | |
| Préstamos comerciales, financieros e industriales | 354,808 | 15,384 | 5,480 | 375,672 |
| Préstamos al Sector Público. | 82,295 | — | — | 82,295 |
| Cartera Hipotecaria | 200,654 | 15,748 | 7,519 | 223,921 |
| Préstamos a plazos a particulares | 166,666 | 6,794 | 6,927 | 180,387 |
| Tarjeta de crédito | 70,400 | 3,580 | 3,877 | 77,857 |
| Créditos de consumo no revolventes | 96,266 | 3,214 | 3,050 | 102,530 |
| | 804,423 | 37,926 | 19,926 | 862,275 |

Cartera de Crédito Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3

A continuación se detallan los préstamos otorgados por tipo de crédito y tipo de moneda, al 31 de diciembre de 2023:

| Etapa 1 | Importe valorizado | | | | |
|---|--------------------|---------------|--------------|------------|----------------|
| | Pesos | Dólares | UDIS | Euros | Total |
| Actividad empresarial o comercial | 278,826 | 59,655 | 2,514 | 667 | 341,662 |
| Entidades financieras | 12,642 | 504 | — | — | 13,146 |
| Entidades gubernamentales | 68,814 | 13,481 | — | — | 82,295 |
| Créditos comerciales | 360,282 | 73,640 | 2,514 | 667 | 437,103 |
| Créditos al consumo | 166,666 | — | — | — | 166,666 |
| Media y residencial | 190,798 | 161 | 1,235 | — | 192,194 |
| De interés social | 1,290 | — | — | — | 1,290 |
| Créditos adquiridos al Infonavit o el Fovissste | 7,170 | — | — | — | 7,170 |
| Créditos a la vivienda | 199,258 | 161 | 1,235 | — | 200,654 |
| Total cartera de crédito Etapa 1 | 726,206 | 73,801 | 3,749 | 667 | 804,423 |

| Etapa 2 | Importe valorizado | | | | |
|---|--------------------|--------------|------------|-------|---------------|
| | Pesos | Dólares | UDIS | Euros | Total |
| Actividad empresarial o comercial | 12,970 | 2,362 | — | — | 15,332 |
| Entidades financieras | 52 | — | — | — | 52 |
| Créditos comerciales | 13,022 | 2,362 | — | — | 15,384 |
| Créditos al consumo | 6,794 | — | — | — | 6,794 |
| Media y residencial | 15,069 | 55 | 271 | — | 15,395 |
| De interés social | 102 | — | — | — | 102 |
| Créditos adquiridos al Infonavit o el Fovissste | 251 | — | — | — | 251 |
| Créditos a la vivienda | 15,422 | 55 | 271 | — | 15,748 |
| Total cartera de crédito Etapa 2 | 35,238 | 2,417 | 271 | — | 37,926 |



| Cartera Etapa 3 | Importe valorizado | | | | |
|---|--------------------|------------|-----------|----------|---------------|
| | Pesos | Dólares | UDIS | Euros | Total |
| Actividad empresarial o comercial | 4,597 | 883 | — | 0 | 5,480 |
| Créditos comerciales | 4,597 | 883 | — | 0 | 5,480 |
| Créditos al consumo | 6,927 | — | — | 0 | 6,927 |
| Media y residencial | 6,760 | 17 | 95 | 0 | 6,872 |
| De interés social | 78 | — | — | 0 | 78 |
| Créditos adquiridos al Infonavit o el Fovissste | 569 | — | — | 0 | 569 |
| Créditos a la vivienda | 7,407 | 17 | 95 | 0 | 7,519 |
| Total cartera de crédito Etapa 3 | 18,931 | 900 | 95 | 0 | 19,926 |

5. Movimientos de cartera de crédito etapa 3

A continuación se muestra un análisis de los movimientos de la cartera de crédito etapa 3 por el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2022 al 31 de diciembre 2023:

| | |
|--|---------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 15,238 |
| Más: Traspaso de cartera de crédito etapa 1/2 a etapa 3: | 35,983 |
| Salidas | |
| Efectivo | 2441 |
| Traspaso de cartera de crédito etapa 3 a etapa 1/2 | (12,007) |
| Adjudicaciones | (1,471) |
| Reestructuras | 0 |
| Fallidos, ajuste pyme y adjudicados | (20,257) |
| Ajuste por efecto cambiario | 0 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 19,926 |



6. Estimación preventiva para riesgos crediticios

A continuación se muestra el análisis de movimientos de la estimación preventivas para riesgos crediticios, del periodo comprendido entre el 1º. de enero y el 31 de diciembre de 2023:

| | |
|---|---------------|
| Saldo al 1º de enero de 2023 | 22,220 |
| Constitución de estimación | 21,342 |
| Aplicación de castigos y quitas | (20,113) |
| Deslizamiento cambiario y otros | 3,282 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 26,731 |

A continuación se presenta el resumen de castigos y quitas por producto al 31 de diciembre de 2023:

| <u>Producto</u> | <u>Castigos</u> | <u>Quitas</u> | <u>Total</u> | <u>%</u> |
|------------------------|-----------------|---------------|---------------|--------------|
| 1er. Trimestre | | | | |
| Créditos comerciales | 823 | 177 | 1,000 | 23.5 |
| Créditos a la vivienda | 430 | 20 | 450 | 10.6 |
| Tarjeta de crédito | 1,214 | 101 | 1,315 | 30.9 |
| Créditos al consumo | 1,448 | 39 | 1,487 | 35.0 |
| Total | 3,915 | 337 | 4,252 | 100.0 |
| 2o. Trimestre | | | | |
| Créditos comerciales | 701 | — | 701 | 16.0 |
| Créditos a la vivienda | 212 | 20 | 232 | 5.3 |
| Tarjeta de crédito | 1,816 | 107 | 1,923 | 43.8 |
| Créditos al consumo | 1,497 | 38 | 1,535 | 35.0 |
| Total | 4,226 | 165 | 4,391 | 100.0 |
| 3er. Trimestre | | | | |
| Créditos comerciales | 1,105 | 52 | 1,157 | 21.2 |
| Créditos a la vivienda | 243 | 25 | 268 | 4.9 |
| Tarjeta de crédito | 2,117 | 83 | 2,200 | 40.2 |
| Créditos al consumo | 1,804 | 37 | 1,841 | 33.7 |
| Total | 5,269 | 197 | 5,466 | 100.0 |
| 4to. Trimestre | | | | |
| Créditos comerciales | 933 | 61 | 994 | 16.6 |
| Créditos a la vivienda | 210 | 30 | 240 | 4.0 |
| Tarjeta de crédito | 2,526 | 85 | 2,611 | 43.5 |
| Créditos al consumo | 2,118 | 41 | 2,159 | 36.0 |
| Total | 5,787 | 217 | 6,004 | 100.0 |
| Acumulado 2023 | | | | |
| Créditos comerciales | 3,562 | 290 | 3,852 | 19.2 |
| Créditos a la vivienda | 1,095 | 95 | 1,190 | 5.9 |
| Tarjeta de crédito | 7,673 | 376 | 8,049 | 40.0 |
| Créditos al consumo | 6,867 | 155 | 7,022 | 34.9 |
| Total | 19,197 | 916 | 20,113 | 100.0 |



7. Préstamos interbancarios y de otros organismos

Al 31 de diciembre de 2023, los préstamos de bancos y de otros organismos se integran como sigue:

| Pasivos | Importe valorizado | Tasa promedio % | Vencimientos |
|---|-------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <u>Préstamos en pesos</u> | | | |
| Call money | 9,507 | | |
| Bancos del país | 5,046 | 12.30% | Hasta 4 años |
| Fiduciarios públicos | 18,012 | 11.35% | Hasta 7 años |
| Banca de desarrollo | 3,867 | 12.43% | Hasta 13 años |
| Total | 36,432 | | |
| <u>Préstamos en divisas</u> | | | |
| Call money | 4,242 | 4.75% | De 1 a 3 días |
| Fiduciarios públicos | 4,022 | 5.70% | De 1 día a 10 años |
| Banca de desarrollo | 83 | 7.80% | De 4 días a 9 meses |
| Total | 8,347 | | |
| Total de financiamientos | 44,779 | | |
| Intereses devengados | 260 | | |
| Total préstamos interbancarios y de otros organismos | 45,039 | | |



8. Impuestos causados e impuestos diferidos

Impuestos causados al 31 de diciembre de 2023 se integran como sigue:

| | |
|--|------------------------|
| Impuesto sobre la renta | 13,720 |
| Impuestos diferidos | (2,593) ⁽¹⁾ |
| Total Banco | 11,127 |
| Impuesto causado-diferido otras subsidiarias | 27 |
| Total Banco consolidado | 11,154 |

(1) Se integran como sigue:

| | |
|---|-------------------------------|
| Reserva preventiva global | (4,109) |
| Propiedades, mobiliario y equipo y cargos diferidos | (387) |
| Efecto neto instrumentos financieros | 1,680 |
| Pasivos acumulados | (455) |
| Otros | 678 |
| Total Banco | (2,593) ⁽¹⁾ |
| Efecto neto reserva incobrables (subsidiarias) | 0 |
| Otros subsidiarias | (98) |
| Total impuesto diferido Banco consolidado | (2,691) |

Al 31 de diciembre de 2023, el activo y pasivo diferido se encuentran registrados al 100%

| | |
|---|---------------|
| Remanente reservas preventivas globales e incobrables | 15,910 |
| Otros | 9,256 |
| Total impuesto diferido (neto) | 25,166 |
| Impuesto diferido registrado en cuentas de balance | 25,166 |
| Impuesto diferido registrado en cuentas de orden | 0 |



9. Participación de los empleados en las utilidades (PTU)

Al 31 de diciembre de 2023, la PTU diferida se integra como sigue:

Activo por PTU diferida:

| | |
|--|--------------|
| Estimación preventiva para riesgos crediticios pendientes de deducir | 1,543 |
| Propiedades, mobiliario y equipo y cargos diferidos | 345 |
| Pasivos acumulados | 248 |
| Pérdidas fiscales por amortizar de acciones | 187 |
| Comisiones e intereses cobrados por anticipado | 81 |
| Bienes adjudicados | 34 |
| Obligaciones laborales | 72 |
| Operaciones financieras derivadas de tipo de cambio | 30 |
| Efecto neto instrumentos financieros | 117 |
| PTU diferida activo | 2,657 |

Pasivo por PTU diferida:

| | |
|----------------------------|--------------|
| Pagos anticipados | (149) |
| PTU diferida pasivo | (149) |

Menos - Reserva constituida

-

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| PTU diferida activo (neto) | 2,508 |
|-----------------------------------|--------------|



X. Anexos

(Millones de pesos, excepto número de acciones)

1. Determinación de la utilidad por acción ordinaria y utilidad por acción diluida
2. Información por segmentos
3. Calificación de la cartera de crédito
4. Indicadores Financieros según CNBV
5. Índice de capitalización
6. Razón de apalancamiento
7. Diversificación de riesgos
8. Fuentes Internas y Externas de Liquidez
9. Política de Dividendos
10. Política de la Tesorería
11. Tenencia Accionaria
12. Control Interno
13. Transacciones y adeudos con compañías relacionadas
14. Administración Integral de Riesgos
15. Coeficiente de cobertura de liquidez
16. Coeficiente de Financiamiento Estable Neto
17. Activos Subyacentes



1. Determinación de la utilidad por acción ordinaria y utilidad por acción diluida

(Millones de pesos, excepto acciones y utilidad por acción)

| | Diciembre 2023 | | | Diciembre 2022 | | | Diciembre 2021 | | |
|--|----------------|--------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|------------------------|
| | Utilidad | Acciones -ponderadas- | Utilidad por acción | Utilidad | Acciones -ponderadas- | Utilidad por acción | Utilidad | Acciones -ponderadas- | Utilidad por acción |
| Utilidad por acción ordinaria | 29,058 | 6,781,322,904 | <u>4.29</u> | 26,476 | 6,781,322,904 | <u>3.90</u> | 18,080 | 6,775,682,106 | <u>2.67</u> |
| Acciones en tesorería | | 5,671,453 | | | 5,671,453 | | | 11,312,251 | |
| Utilidad diluida por acción | 29,058 | 6,786,994,357 | <u>4.28</u> | 26,476 | 6,786,994,357 | <u>3.90</u> | 18,080 | 6,786,994,357 | <u>2.66</u> |
| Más (pérdida) menos (utilidad): | | | | | | | | | |
| Operaciones discontinuadas | | | | | | | | | |
| Utilidad continua diluida por acción | <u>29,058</u> | <u>6,786,994,357</u> | 4.28 | <u>26,476</u> | <u>6,786,994,357</u> | 3.90 | <u>18,080</u> | <u>6,786,994,357</u> | 2.66 |
| Total de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2023 | | 6,781,322,904 | | | | | | | |



2. Estado de situación financiera por segmento

| Millones de pesos | 31 de diciembre del 2022 | | | 31 de diciembre del 2023 | | |
|---|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| | Banca Comercial | Banca Corporativa y de Inversión | Actividades Corporativas | Banca Comercial | Banca Corporativa y de Inversión | Actividades Corporativas |
| Activo | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 55,512 | 25,155 | 12,686 | 55,320 | 23,109 | 15,472 |
| Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | 0 | 6,530 | 0 | 0 | 2,491 | 0 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 0 | 130,582 | 340,332 | 0 | 160,238 | 357,902 |
| Deudores por reporte | 0 | 121,859 | 0 | 0 | 73,793 | 0 |
| Instrumentos financieros derivados | 0 | 228,516 | 10,128 | 0 | 140,426 | 12,512 |
| Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros | 0 | 0 | (27) | 0 | 0 | (19) |
| Total cartera de crédito | 690,372 | 119,709 | 0 | 754,862 | 107,413 | 0 |
| (+/-) Partidas diferidas | 2,473 | 59 | 0 | 3,301 | 80 | 0 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (21,554) | (666) | 0 | (25,986) | (745) | 0 |
| Cartera de crédito (neto) | 671,291 | 119,102 | 0 | 732,177 | 106,748 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar (neto) | 0 | 47,777 | 15,063 | 0 | 68,036 | 19,462 |
| Bienes adjudicados (neto) | 962 | 0 | 0 | 1,363 | 0 | 0 |
| Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios | 0 | 0 | 1,586 | 0 | 0 | 0 |
| Pagos anticipados y otros activos (neto) | 625 | 482 | 2,092 | 646 | 498 | 2,161 |
| Propiedades, mobiliario y equipo (neto) | 12,021 | 1,280 | 321 | 13,089 | 1,423 | 349 |
| Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto) | 5,542 | 577 | 145 | 5,877 | 599 | 78 |
| Inversiones permanentes | 0 | 0 | 90 | 0 | 0 | 131 |
| Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto) | 0 | 0 | 23,258 | 0 | 0 | 25,166 |
| Activos intangibles (neto) | 1,748 | 1,348 | 5,851 | 2,300 | 1,773 | 7,699 |
| Crédito mercantil | 1,735 | 0 | 0 | 1,735 | 0 | 0 |
| Total activo | 749,436 | 683,208 | 411,525 | 812,507 | 579,134 | 440,913 |
| Pasivo | | | | | | |
| Captación tradicional | 686,021 | 104,670 | 46,698 | 760,671 | 95,877 | 25,525 |
| Títulos de crédito emitidos | 0 | 2,809 | 69,692 | 0 | 2,518 | 75,429 |
| Préstamos bancarios y de otros organismos | 16,629 | 907 | 13,270 | 21,361 | 35 | 23,643 |
| Acreeedores por reporte | 9,581 | 202,297 | 0 | 16,026 | 209,425 | 0 |
| Préstamo de valores | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | 0 | 116,104 | 0 | 0 | 99,314 | 0 |
| Instrumentos financieros derivados | 0 | 230,995 | 4,461 | 0 | 140,697 | 6,808 |
| Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros | 0 | 0 | (14) | 0 | 0 | 0 |
| Pasivos por arrendamiento | 6,161 | 643 | 161 | 6,472 | 707 | 174 |
| Otras cuentas por pagar | 30,349 | 83,582 | 1,982 | 34,131 | 104,363 | 2,139 |
| Instrumentos financieros que califican como pasivo | 0 | 0 | 39,384 | 0 | 0 | 34,348 |
| Pasivo por beneficios a los empleados | 11,195 | 0 | 129 | 12,304 | 0 | 176 |
| Créditos diferidos y cobros anticipados | 154 | 0 | 0 | 91 | 0 | 0 |
| Total pasivo | 760,090 | 742,008 | 175,763 | 851,056 | 652,937 | 168,242 |



| | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Total capital contable | 77,699 | 25,231 | 63,378 | 75,334 | 20,570 | 64,415 |
| Total pasivo y capital contable | 837,789 | 767,239 | 239,141 | 926,390 | 673,507 | 232,657 |

2. Estado de resultado integral por segmento

Millones de pesos

| | 12M22 | | | 12M23 | | |
|---|-----------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------------|--------------------------|
| | Banca Comercial | Banca Corporativa y de Inversión | Actividades Corporativas | Banca Comercial | Banca Corporativa y de Inversión | Actividades Corporativas |
| Margen financiero | 65,738 | 6,127 | 143 | 79,082 | 6,392 | 505 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (15,137) | 2,910 | 0 | (21,242) | (100) | 0 |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 50,601 | 9,037 | 143 | 57,840 | 6,292 | 505 |
| Comisiones y tarifas (neto) | 18,757 | 1,808 | (21) | 20,527 | 1,611 | (1) |
| Resultado por intermediación | 1,254 | 2,970 | (38) | 1,550 | 5,259 | (812) |
| Otros ingresos de la operación | (3,950) | (557) | (2,367) | (4,645) | (547) | (292) |
| Gastos de administración y promoción | (36,757) | (4,207) | (1,349) | (42,662) | (4,385) | (613) |
| Resultado de la operación | 29,905 | 9,051 | (3,632) | 32,610 | 8,230 | (1,213) |

La información por segmento ha sido preparada siguiendo la clasificación que se utiliza en Banco Santander México, en su nivel secundario, con base en el tipo de negocio desarrollado:

Banca comercial

Contiene todos los negocios de banca de clientes, agrupando los siguientes segmentos: Individuos, Pymes, Empresas, Instituciones y Banca Corporativa Local.

Banca corporativa y de inversión

En esta área se reflejan los rendimientos derivados de los negocios de Banca Corporativa Global, Banca de Inversión y Tesorería, así como la aportación de los negocios de Fondos de Inversión (después del traspaso de comisiones a las redes que los distribuyen).

Actividades corporativas

Considera activos y pasivos no gestionables comercialmente, el resultado de posiciones de cobertura, el negocio de Seguros (neto de comisiones pagadas a la Banca Comercial) y otros. Aunque en la definición corporativa forma parte de la Banca Comercial, en este ejercicio se separa para reflejar de forma más pura los resultados con clientes en esta última.



3. Calificación de la cartera de crédito

Cifras al 31 de diciembre de 2023

Millones de pesos

| Tipo de Riesgo | Cartera Crediticia | Cartera Comercial | No revolvente | Reservas Preventivas | | | Total |
|---------------------------------|--------------------|-------------------|---------------|---|---------------------|---------------|-------|
| | | | | Tarjeta de crédito y otros créditos revolventes | Cartera Hipotecaria | | |
| Riesgo "A" | 853,173 | 1,541 | 545 | 2,910 | 540 | 5,536 | |
| Riesgo "A-1" | 773,682 | 1,180 | 374 | 1,410 | 429 | 3,393 | |
| Riesgo "A-2" | 79,491 | 361 | 171 | 1,500 | 111 | 2,143 | |
| Riesgo "B" | 87,831 | 482 | 1,608 | 1,061 | 187 | 3,338 | |
| Riesgo "B-1" | 47,196 | 113 | 781 | 598 | 77 | 1,569 | |
| Riesgo "B-2" | 26,086 | 164 | 554 | 235 | 78 | 1,031 | |
| Riesgo "B-3" | 14,549 | 205 | 273 | 228 | 32 | 738 | |
| Riesgo "C" | 29,343 | 319 | 625 | 1,333 | 1,203 | 3,480 | |
| Riesgo "C-1" | 14,404 | 234 | 266 | 494 | 201 | 1,195 | |
| Riesgo "C-2" | 14,939 | 85 | 359 | 839 | 1,002 | 2,285 | |
| Riesgo "D" | 15,843 | 1,252 | 364 | 2,796 | 1,575 | 5,987 | |
| Riesgo "E" | 12,779 | 2,341 | 3,072 | 1,984 | 905 | 8,302 | |
| Total Calificada | 998,969 | 5,935 | 6,214 | 10,084 | 4,410 | 26,643 | |
| Reservas constituidas | | | | | | 26,643 | |
| Reservas complementarias | | | | | | 88 | |
| Total | | | | | | 26,731 | |

Notas:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de diciembre de 2023.
- La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la CNBV en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.

La institución de crédito utiliza una metodología conforme a la establecida por la CNBV. Las mismas se han incorporado o modificado de acuerdo al siguiente calendario:

-A partir de septiembre 2011, el Banco implantó las reglas para la calificación de crédito de cartera de Estados y Municipios.

-A partir de junio 2013, el Banco implantó las nuevas reglas para la calificación de cartera de crédito comercial.

-A partir de octubre 2016, el Banco actualizó las reglas para la calificación de cartera de crédito al consumo revolvente.

-A partir de septiembre 2017, el Banco actualizó las reglas para la calificación de cartera de crédito al consumo no revolvente e hipotecario.

-A partir de noviembre 2018, la CNBV autorizó al Banco utilizar la Metodología Interna con Enfoque Básico para los segmentos de Empresas, Banca Corporativa y de Inversión e Instituciones Financieras y la Metodología Interna con Enfoque Avanzado para los segmentos de Empresas Caracterizadas y Empresas Inmobiliarias para determinar la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera comercial.

-A partir de febrero 2020, después de concluir el periodo paralelo, la CNBV autorizó al Banco utilizar la Metodología Interna con Enfoque Básico para los segmentos de Banca Corporativa y de Inversión e Instituciones Financieras para determinar la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera comercial.

-De febrero a noviembre de 2020, se informó a la CNBV la constitución de reservas adicionales para la cartera orgánica de Hipotecario en previsión del próximo inicio del periodo paralelo de cálculo de estimación preventiva para el propio modelo de calificación interna de dicha cartera. A partir de diciembre de 2020 la CNBV autorizó al Banco utilizar la Metodología Interna con Enfoque Avanzado para este segmento.

-Durante 2020 y 2021 se informó a la CNBV la constitución de reservas adicionales dado el entorno generado por el COVID-19.

Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1, A-2, B-1, B-2, B-3, C-1, C-2, D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de la CUB.



4. Indicadores Financieros según CNBV

| Porcentajes | 4T22 | 3T23 | 4T23 | 12M22 | 12M23 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Índice de morosidad | 1.88 | 2.23 | 2.31 | 1.88 | 2.31 |
| Índice de cobertura de cartera de crédito vencida | 145.82 | 137.03 | 134.15 | 145.82 | 134.15 |
| Eficiencia operativa | 2.61 | 2.54 | 2.85 | 2.24 | 2.53 |
| ROE | 15.42 | 15.12 | 16.05 | 16.26 | 17.35 |
| ROA | 1.33 | 1.40 | 1.43 | 1.40 | 1.54 |
| Índice de capitalización desglosado: | | | | | |
| Riesgo de crédito | 30.18 | 31.97 | 27.67 | 30.18 | 27.67 |
| Riesgo de crédito, mercado y operacional | 19.38 | 20.30 | 17.54 | 19.38 | 17.54 |
| Liquidez | 95.70 | 86.84 | 84.21 | 95.70 | 84.21 |
| MIN | 3.85 | 3.94 | 4.24 | 3.78 | 4.01 |

Nota: Indicadores elaborados con base a las Disposiciones de Carácter General aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito, emitidas por la CNBV, según anexo 34 de la CUB.

ÍNDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre.

ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre.

EFICIENCIA OPERATIVA = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.

ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio.

ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO: (1)=Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito. (2)=Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.

LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Donde: Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.

Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.

MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio.

Dónde: Activos productivos promedio = Disponibilidades, Inversiones en valores, Operaciones con valores y derivadas y Cartera de crédito vigente.

Notas:

Datos promedio = ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2).

Datos Anualizados = (Flujo del trimestre en estudio * 4).



5. Índice de capitalización

Tabla I.1

Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

| Referencia | Capital Descripción | Monto |
|--|---|---------|
| Capital Común de Nivel 1 (CET 1): Instrumentos y Reservas | | |
| 1 | Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente | 34,702 |
| 2 | Resultados de ejercicios anteriores | 72,562 |
| 3 | Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) | 53,029 |
| 4 | Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones) | N/A |
| 5 | Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1) | N/A |
| 6 | Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios | 160,293 |
| Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios | | |
| 7 | Ajustes por valuación prudencial | |
| 8 | Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo) | 1,735 |
| 9 | Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo) | 11,745 |
| 10 | Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo) | 0 |
| 11 | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | (575) |
| 12 | Reservas pendientes de constituir | 0 |
| 13 | Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización | 0 |
| 14 | Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable | N/A |
| 15 | Plan de pensiones por beneficios definidos | 0 |
| 16 | Inversiones en acciones propias | 0 |
| 17 | Inversiones recíprocas en el capital ordinario | 0 |
| 18 | Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) | 0 |
| 19 | Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) | 0 |
| 20 | Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%) | 0 |
| 21 | Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo) | 4,435 |
| 22 | Monto que excede el umbral del 15% | N/A |
| 23 | del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras | N/A |
| 24 | del cual: Derechos por servicios hipotecarios | N/A |
| 25 | del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales | N/A |
| 26 | Ajustes regulatorios nacionales | 5,366 |
| A | del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) | 315 |
| B | del cual: Inversiones en deuda subordinada | 0 |
| C | del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras) | 0 |
| D | del cual: Inversiones en organismos multilaterales | 0 |
| E | del cual: Inversiones en empresas relacionadas | 303 |



| | | |
|----|--|---------|
| F | del cual: Inversiones en capital de riesgo | 0 |
| G | del cual: Inversiones en fondos de inversión | 0 |
| H | del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias | 0 |
| I | del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones | 0 |
| J | del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados | 4,069 |
| K | del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas | 0 |
| L | del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas | 0 |
| M | del cual: Personas Relacionadas Relevantes | 0 |
| N | del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos | 0 |
| O | Se Deroga | |
| P | del cual: Inversiones en cámaras de compensación | 678 |
| 27 | Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones | 0 |
| 28 | Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1 | 32,211 |
| 29 | Capital común de nivel 1 (CET1) | 128,083 |
| | Capital adicional de nivel 1: instrumentos | |
| 30 | Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima | 11,877 |
| 31 | de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables | 11,877 |
| 32 | de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables | N/A |
| 33 | Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1 | N/A |
| 34 | Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1) | N/A |
| 35 | del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual | N/A |
| 36 | Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios | 11,877 |
| | Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios | |
| 37 | Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1 | N/A |
| 38 | Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1 | N/A |
| 39 | Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) | N/A |
| 40 | Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido | N/A |
| 41 | Ajustes regulatorios nacionales | 0 |
| 42 | Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones | N/A |
| 43 | Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1 | 0 |
| 44 | Capital adicional de nivel 1 (AT1) | 11,877 |
| 45 | Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1) | 139,959 |
| | Capital de nivel 2: instrumentos y reservas | |
| 46 | Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima | 17,977 |
| 47 | Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2 | N/A |
| 48 | Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2) | N/A |
| 49 | de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual | N/A |
| 50 | Reservas | 35 |
| 51 | Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios | 18,012 |



| Capital de nivel 2: ajustes regulatorios | | |
|---|--|---------|
| 52 | Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2 | N/A |
| 53 | Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2 | N/A |
| 54 | Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) | N/A |
| 55 | Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido | N/A |
| 56 | Ajustes regulatorios nacionales | 0 |
| 57 | Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2 | 0 |
| 58 | Capital de nivel 2 (T2) | 18,012 |
| 59 | Capital total (TC = T1 + T2) | 157,971 |
| 60 | Activos ponderados por riesgo totales | 900,522 |
| Razones de capital y suplementos | | |
| 61 | Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 14.22% |
| 62 | Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 15.54% |
| 63 | Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 17.54% |
| 64 | Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 17.92% |
| 65 | del cual: Suplemento de conservación de capital | 2.50% |
| 66 | del cual: Suplemento contracíclico bancario específico | |
| 67 | del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (D-SIB) | 1.20% |
| 68 | Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 7.22% |
| Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3) | | |
| 69 | Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3) | N/A |
| 70 | Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3) | N/A |
| 71 | Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3) | N/A |
| Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo) | | |
| 72 | Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras | N/A |
| 73 | Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras | N/A |
| 74 | Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo) | N/A |
| 75 | Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo) | 23,206 |
| Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 | | |
| 76 | Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite) | |
| 77 | Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada | |
| 78 | Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a riesgos de crédito (previo a la aplicación del límite) | |
| 79 | Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas | |
| Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022) | | |



| | | |
|----|--|-----|
| 80 | Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual | N/A |
| 81 | Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos) | N/A |
| 82 | Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual | N/A |
| 83 | Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos) | N/A |
| 84 | Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual | N/A |
| 85 | Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos) | N/A |

| Tabla II.1 | | |
|--|---|--|
| Cifras del Balance General | | |
| Referencia de los rubros del balance general | Rubros del balance | Monto presentado en el balance general |
| | Activo | 1,833,576 |
| BG1 | Disponibles | 93,901 |
| BG2 | Cuentas de margen | 446 |
| BG3 | Inversiones en valores | 518,045 |
| BG4 | Deudores por reporto | 73,793 |
| BG5 | Préstamo de valores | 0 |
| BG6 | Derivados | 152,938 |
| BG7 | Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros | (19) |
| BG8 | Total de cartera de crédito (neto) | 838,951 |
| BG9 | Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | 0 |
| BG10 | Otras cuentas por cobrar (neto) | 87,343 |
| BG11 | Bienes adjudicados (neto) | 1,363 |
| BG12 | Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 20,382 |
| BG13 | Inversiones permanentes | 4,521 |
| BG14 | Activos de larga duración disponibles para la venta | 0 |
| BG15 | Impuestos y PTU diferidos (neto) | 25,133 |
| BG16 | Otros activos | 16,778 |
| | Pasivo | 1,673,273 |
| BG17 | Captación tradicional | 962,597 |
| BG18 | Préstamos interbancarios y de otros organismos | 45,039 |
| BG19 | Acreedores por reporto | 225,451 |
| BG20 | Préstamo de valores | 1 |
| BG21 | Colaterales vendidos o dados en garantía | 99,314 |
| BG22 | Derivados | 147,505 |
| BG23 | Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros | 0 |
| BG24 | Obligaciones en operaciones de bursatilización | 0 |
| BG25 | Otras cuentas por pagar | 146,471 |
| BG26 | Obligaciones subordinadas en circulación | 34,348 |
| BG27 | Impuestos y PTU diferidos (neto) | 12,456 |
| BG28 | Créditos diferidos y cobros anticipados | 91 |
| | Capital Contable | 160,303 |
| BG29 | Capital contribuido | 34,702 |
| BG30 | Capital ganado | 125,600 |



| | Cuentas de orden | 4,259,124 |
|------|--|-----------|
| BG31 | Avales otorgados | |
| BG32 | Activos y pasivos contingentes | 55 |
| BG33 | Compromisos crediticios | 336,737 |
| BG34 | Bienes en fideicomiso o mandato | 190,530 |
| BG35 | Agente financiero del gobierno federal | |
| BG36 | Bienes en custodia o en administración | 1,454,693 |
| BG37 | Colaterales recibidos por la entidad | 110,396 |
| BG38 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 69,765 |
| BG39 | Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto) | 0 |
| BG40 | Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 896 |
| BG41 | Otras cuentas de registro | 2,096,052 |

Tabla II.2

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto

| Identificador | Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto | Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo | Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto | Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada |
|---------------|---|---|---|---|
| | Activo | | | |
| 1 | Crédito mercantil | 8 | 1,735 | 16,778 Menos: cargos diferidos y pagos anticipados 4,069; intangibles 11,745; otros activos que computan como activos en riesgo 1,448; Más: Intangibles que se reconocen en el pasivo 2,219 |
| 2 | Otros Intangibles | 9 | 11,745 | BG16= 16,778 Menos: cargos diferidos y pagos anticipados 4,069; intangibles 1,735 otros activos que computan como activos en riesgo 1,448; Más: Intangibles que se reconocen en el pasivo 2,219 |
| 3 | Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales | 10 | 0 | |
| 4 | Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización | 13 | 0 | BG9= |
| 5 | Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado | 15 | 0 | |



| | | | | |
|----|--|--------|-------|---|
| 6 | Inversiones en acciones de la propia institución | 16 | 0 | BG3= 518,045 Menos: Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras 0; Inversiones en valores que computan como activos en riesgo 518,045 |
| 7 | Inversiones recíprocas en el capital ordinario | 17 | 0 | |
| 8 | Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido | 18 | 0 | |
| 9 | Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido | 18 | 0 | BG3= 518,045 Menos: Inversiones en acciones de la propia institución 0; Inversiones en valores que computan como activos en riesgo 518,045 |
| 10 | Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido | 19 | 0 | |
| 11 | Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido | 19 | | |
| 12 | Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales | 21 | 4,435 | 27,641 Menos: monto que computa como activo en riesgo 23,206 |
| 13 | Reservas reconocidas como capital complementario | 50 | 35 | BG8= Cartera de crédito (neta) 838,951 |
| 14 | Inversiones en deuda subordinada | 26 - B | 0 | |
| 15 | Inversiones en organismos multilaterales | 26 - D | 0 | BG13= 4,521 Menos: inversiones permanentes en subsidiarias 303 inversiones en cámaras de compensación 678; inversiones permanentes en asociadas 112; otras inversiones que computan como activo en riesgo 3,428 |
| 16 | Inversiones en empresas relacionadas | 26 - E | 303 | BG13= 4,521 Menos: inversiones en cámaras de compensación 678; inversiones permanentes en asociadas 112 otras inversiones que computan como activo en riesgo 3,428 |
| 17 | Inversiones en capital de riesgo | 26 - F | 0 | |
| 18 | Inversiones en fondos de inversión | 26 - G | 0 | |
| 19 | Financiamiento para la adquisición de acciones propias | 26 - H | 0 | |



| | | | | |
|-------------------------|--|--------|--------|--|
| 20 | Cargos diferidos y pagos anticipados | 26 - J | 4,069 | BG16= 16,778 Menos: intangibles 13,480; otros activos que computan como activos en riesgo 1,448, Más: Intangibles que se reconocen en el pasivo 2,218 |
| 21 | Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta) | 26 - L | 0 | |
| 22 | Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos | 26 - N | 0 | |
| 23 | Inversiones en cámaras de compensación | 26 - P | 678 | BG13= 4,521 Menos: inversiones permanentes en subsidiarias 303; inversiones permanentes en asociadas 112; otras inversiones que computan como activo en riesgo 3,428 |
| Pasivo | | | | |
| 24 | Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil | 8 | | |
| 25 | Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles | 9 | | |
| 26 | Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado | 15 | | |
| 27 | Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos | 15 | | |
| 28 | Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores | 21 | | |
| 29 | Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R | 31 | | |
| 30 | Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como Capital No Fundamental | 33 | | |
| 31 | Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S | 46 | | |
| 32 | Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario | 47 | | |
| 33 | Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados | 26 - J | | |
| Capital contable | | | | |
| 34 | Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q | 1 | 34,702 | BG29 |
| 35 | Resultado de ejercicios anteriores | 2 | 72,562 | BG30= 125,600 Menos: otros elementos del capital ganado 53,029 Mas: Efecto acumulado por conversión 9 |



| | | | | |
|---|---|-----------|--------|---|
| 36 | Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo | 3 | | |
| 37 | Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores | 3 | 53,029 | BG30= 125,600 Menos: Resultado de ejercicios anteriores 72,562 Mas: Efecto acumulado por conversión 9 |
| 38 | Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R | 31 | 11,877 | BG26= 34,348 Menos: Obligaciones subordinadas no convertibles a Capital 22,472 |
| 39 | Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S | 46 | 17,977 | BG26= 34,348 Menos: Obligaciones subordinadas convertibles a Capital 11,877 |
| 40 | Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable | 03, 11 | (575) | |
| 41 | Efecto acumulado por conversión | 3, 26 - A | 315 | |
| 42 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | 3, 26 - A | | |
| Cuentas de orden | | | | |
| 43 | Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas | 26 - K | 0 | |
| Conceptos regulatorios no considerados en el balance general | | | | |
| 44 | Reservas pedientes de constituir | 12 | 0 | |
| 45 | Utilidad o incremento al valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras) | 26 - C | 0 | |
| 46 | Operaciones que contravengan las disposiciones | 26 - I | 0 | |
| 47 | Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes | 26 - M | 0 | |
| 48 | Derogado | | 0 | |



Tabla III.1

Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo

| Concepto | Importe de posiciones equivalentes | Requerimiento de capital |
|---|------------------------------------|--------------------------|
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal | 148,562 | 11,885 |
| Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable | 1,772 | 142 |
| Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's | 18,352 | 1,468 |
| Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General | 0 | 0 |
| Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC | 194 | 16 |
| Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general | 0 | 0 |
| Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal | 22,032 | 1,763 |
| Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio | 18,326 | 1,466 |
| Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones | 6,456 | 516 |
| Posiciones en Mercancías | 1 | 0.05 |
| Requerimiento de Capital por Impacto de Gamma y Vega | 1 | 0.074 |

Tabla III.2

Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

| Concepto | Activos ponderados por riesgo | Requerimiento de capital |
|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Grupo I-A (ponderados al 0%) | 0 | 0 |
| Grupo I-A (ponderados al 10%) | 0 | 0 |
| Grupo I-A (ponderados al 20%) | 0 | 0 |
| Grupo I-B (ponderados al 2%) | 215 | 17 |
| Grupo I-B (ponderados al 4.0%) | 0 | 0 |
| Grupo II (ponderados al 0%) | 0 | 0 |
| Grupo II (ponderados al 20%) | 0 | 0 |
| Grupo II (ponderados al 50%) | 1,652 | 132 |
| Grupo II (ponderados al 100%) | 33,483 | 2,679 |
| Grupo II (ponderados al 120%) | 0 | 0 |
| Grupo II (ponderados al 150%) | 0 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 2.5%) | 0 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 10%) | 0 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 11.50%) | 0 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 20%) | 13,201 | 1,056 |
| Grupo III (ponderados al 23%) | 272 | 22 |
| Grupo III (ponderados al 25%) | 0 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 28.75%) | 0 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 50%) | 11 | 1 |
| Grupo III (ponderados al 57.5%) | 0 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 60%) | 0 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 75%) | 0 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 100%) | 14,654 | 1,172 |
| Grupo III (ponderados al 115%) | 0 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 120%) | 0 | 0 |



| | | |
|------------------------------------|---------|-------|
| Grupo III (ponderados al 138%) | 0 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 150%) | 0 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 172.5%) | 0 | 0 |
| Grupo IV (ponderados al 0%) | 0 | 0 |
| Grupo IV (ponderados al 20%) | 5,601 | 448 |
| Grupo V (ponderados al 10%) | 0 | 0 |
| Grupo V (ponderados al 20%) | 9,448 | 756 |
| Grupo V (ponderados al 50%) | 0 | 0 |
| Grupo V (ponderados al 115%) | 0 | 0 |
| Grupo V (ponderados al 150%) | 0 | 0 |
| Grupo VI (ponderados al 20%) | 190 | 15 |
| Grupo VI (ponderados al 25%) | 159 | 13 |
| Grupo VI (ponderados al 30%) | 11,879 | 950 |
| Grupo VI (ponderados al 40%) | 224 | 18 |
| Grupo VI (ponderados al 50%) | 48,061 | 3,845 |
| Grupo VI (ponderados al 75%) | 96,773 | 7,742 |
| Grupo VI (ponderados al 100%) | 67,333 | 5,387 |
| Grupo VI (ponderados al 120%) | 0 | 0 |
| Grupo VI (ponderados al 150%) | 0 | 0 |
| Grupo VI (ponderados al 172.5%) | 0 | 0 |
| Grupo VII-A (ponderados al 10%) | 0 | 0 |
| Grupo VII-A (ponderados al 11.5%) | 0 | 0 |
| Grupo VII-A (ponderados al 20%) | 3,441 | 275 |
| Grupo VII-A (ponderados al 23%) | 0 | 0 |
| Grupo VII-A (ponderados al 50%) | 373 | 30 |
| Grupo VII-A (ponderados al 57.5%) | 0 | 0 |
| Grupo VII-A (ponderados al 75%) | 18,052 | 1,444 |
| Grupo VII-A (ponderados al 85%) | 682 | 55 |
| Grupo VII-A (ponderados al 100%) | 106,747 | 8,540 |
| Grupo VII-A (ponderados al 115%) | 0 | 0 |
| Grupo VII-A (ponderados al 120%) | 0 | 0 |
| Grupo VII-A (ponderados al 138%) | 0 | 0 |
| Grupo VII-A (ponderados al 150%) | 2 | 0 |
| Grupo VII-A (ponderados al 172.5%) | 0 | 0 |
| Grupo VII-B (ponderados al 0%) | 0 | 0 |
| Grupo VII-B (ponderados al 20%) | 713 | 57 |
| Grupo VII-B (ponderados al 23%) | 0 | 0 |
| Grupo VII-B (ponderados al 50%) | 304 | 24 |
| Grupo VII-B (ponderados al 57.5%) | 11,213 | 897 |
| Grupo VII-B (ponderados al 100%) | 49,506 | 3,960 |
| Grupo VII-B (ponderados al 115%) | 65 | 5 |
| Grupo VII-B (ponderados al 120%) | 0 | 0 |
| Grupo VII-B (ponderados al 138%) | 0 | 0 |
| Grupo VII-B (ponderados al 150%) | 0 | 0 |
| Grupo VII-B (ponderados al 172.5%) | 0 | 0 |
| Grupo VIII (ponderados al 115%) | 1,173 | 94 |
| Grupo VIII (ponderados al 150%) | 388 | 31 |



| | | |
|---|--------|-------|
| Grupo IX (ponderados al 100%) | 11,574 | 926 |
| Grupo IX (ponderados al 115%) | 0 | 0 |
| Grupo IX (ponderados al 150%) | 0 | 0 |
| Grupo X (ponderados al 1250%) | 547 | 44 |
| Otros Activos (ponderados al 0%) | 0 | 0 |
| Otros Activos (ponderados al 100%) | 31,900 | 2,552 |
| Ajuste por Valuación Crediticia en Operaciones Derivadas | 26,123 | 2,090 |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%) | 2,005 | 160 |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%) | 0 | 0 |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%) | 0 | 0 |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%) | 0 | 0 |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, o 5 o No calificados (ponderados al 1250%) | 2,854 | 228 |
| Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%) | 0 | 0 |
| Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%) | 0 | 0 |
| Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%) | 0 | 0 |
| Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%) | 0 | 0 |
| Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5 o No Calificados (ponderados al 1250%) | 0 | 0 |

Tabla III.3

Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

| Método empleado | Activos ponderados de riesgo | Requerimiento de capital |
|-----------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|
| Método indicador de negocio | 114,009 | 9,121 |



Tabla IV.1

Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto

| Referencia | Característica | Opciones |
|-------------------|---|--|
| 1 | Emisor | Banco Santander México, S. A. |
| 2 | Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg | BSMX |
| 3 | Marco legal | Ley del Mercado de Valores |
| | Tratamiento regulatorio | |
| 4 | Nivel de capital con transitoriedad | N.A |
| 5 | Nivel de capital sin transitoriedad | Básico I |
| 6 | Nivel del instrumento | Institución de Crédito sin consolidar Subsidiarias |
| 7 | Tipo de instrumento | Acciones Serie F |
| 8 | Monto reconocido en el capital regulatorio | Ps.15,210,402,155.77 |
| 9 | Valor nominal del instrumento | Ps.3.78 |
| 9A | Moneda del instrumento | Pesos Mexicanos |
| 10 | Clasificación contable | Capital |
| 11 | Fecha de emisión | N.A |
| 12 | Plazo del instrumento | Perpetuidad |
| 13 | Fecha de vencimiento | Sin vencimiento |
| 14 | Cláusula de pago anticipado | No |
| 15 | Primera fecha de pago anticipado | N.A |
| 15A | Eventos regulatorios o fiscales | No |
| 15B | Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado | N.A |
| 16 | Fechas subsecuentes de pago anticipado | N.A |
| | Rendimientos / dividendos | |
| 17 | Tipo de rendimiento / dividendo | Variable |
| 18 | Tasa de interés / dividendo | Variable |
| 19 | Cláusula de cancelación de dividendos | No |
| 20 | Discrecionalidad en el pago | Obligatorio |
| 21 | Cláusula de aumento de intereses | No |
| 22 | Rendimiento / dividendos | No Acumulable |
| 23 | Convertibilidad del instrumento | N.A |
| 24 | Condiciones de convertibilidad | N.A |
| 25 | Grado de convertibilidad | N.A |
| 26 | Tasa de conversión | N.A |
| 27 | Tipo de convertibilidad del instrumento | N.A |
| 28 | Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad | N.A |
| 29 | Emisor del instrumento | N.A |
| 30 | Cláusula de disminución de valor (Write-Down) | No |
| 31 | Condiciones para disminución de valor | N.A |
| 32 | Grado de baja de valor | N.A |
| 33 | Temporalidad de la baja de valor | N.A |
| 34 | Mecanismo de disminución de valor temporal | N.A |
| 35 | Posición de subordinación en caso de liquidación | Acreedores en general |
| 36 | Características de incumplimiento | No |
| 37 | Descripción de características de incumplimiento | N.A |



Tabla IV.1.2

Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto

| Referencia | Característica | Opciones |
|------------|---|--|
| 1 | Emisor | Banco Santander México, S. A. |
| 2 | Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg | BSMX |
| 3 | Marco legal | Ley del Mercado de Valores |
| | Tratamiento regulatorio | |
| 4 | Nivel de capital con transitoriedad | N.A |
| 5 | Nivel de capital sin transitoriedad | Básico I |
| 6 | Nivel del instrumento | Institución de Crédito sin consolidar Subsidiarias |
| 7 | Tipo de instrumento | Acciones Serie B |
| 8 | Monto reconocido en el capital regulatorio | Ps.14,588,587,852.93 |
| 9 | Valor nominal del instrumento | Ps.3.78 |
| 9A | Moneda del instrumento | Pesos Mexicanos |
| 10 | Clasificación contable | Capital |
| 11 | Fecha de emisión | N.A |
| 12 | Plazo del instrumento | Perpetuidad |
| 13 | Fecha de vencimiento | Sin vencimiento |
| 14 | Cláusula de pago anticipado | No |
| 15 | Primera fecha de pago anticipado | N.A |
| 15A | Eventos regulatorios o fiscales | No |
| 15B | Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado | N.A |
| 16 | Fechas subsecuentes de pago anticipado | N.A |
| | Rendimientos / dividendos | |
| 17 | Tipo de rendimiento / dividendo | Variable |
| 18 | Tasa de interés / dividendo | Variable |
| 19 | Cláusula de cancelación de dividendos | No |
| 20 | Discrecionalidad en el pago | Obligatorio |
| 21 | Cláusula de aumento de intereses | No |
| 22 | Rendimiento / dividendos | No Acumulable |
| 23 | Convertibilidad del instrumento | N.A |
| 24 | Condiciones de convertibilidad | N.A |
| 25 | Grado de convertibilidad | N.A |
| 26 | Tasa de conversión | N.A |
| 27 | Tipo de convertibilidad del instrumento | N.A |
| 28 | Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad | N.A |
| 29 | Emisor del instrumento | N.A |
| 30 | Cláusula de disminución de valor (Write-Down) | No |
| 31 | Condiciones para disminución de valor | N.A |
| 32 | Grado de baja de valor | N.A |
| 33 | Temporalidad de la baja de valor | N.A |
| 34 | Mecanismo de disminución de valor temporal | N.A |
| 35 | Posición de subordinación en caso de liquidación | Acreedores en general |
| 36 | Características de incumplimiento | No |
| 37 | Descripción de características de incumplimiento | N.A |



Tabla IV.1.3

Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto

| Referencia | Característica | Opciones | | |
|------------|---|---|--------------|--------------|
| 1 | Emisor | Banco Santander México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México. | | |
| 2 | Identificador ISIN y CUSIP | | ISIN | CUSIP |
| | | 144a | US05969BAC72 | 05969BAC7 |
| | | Reg S | USP1507SAG23 | P1507SAG2 |
| 3 | Ley Aplicable | Los instrumentos se emitieron, y se rigen, conforme a las leyes aplicables del estado de Nueva York, Estados Unidos de América, en el entendido que todas las disposiciones relacionadas con la determinación de los periodos de suspensión, eventos de actualización del supuesto de cancelación, la cancelación del pago de intereses, si ha ocurrido cualquier evento que permita una amortización anticipada, o la propia prelación y subordinación de los Instrumentos, entre otros eventos relevantes, se regirán de conformidad con las leyes de México, conforme a lo previsto en el Acta de Emisión. | | |
| | Tratamiento Regulatorio | | | |
| 4 | Nivel de capital al que corresponde el Instrumento, sujeto a la transitoriedad establecida en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50A | N.A. | | |
| 5 | Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de la Circular Única de Bancos | Capital Complementario | | |
| 6 | Nivel del Instrumento dentro del Grupo | Deuda subordinada preferente emitida desde la Institución de Crédito del Grupo | | |
| 7 | Tipo de instrumento | Instrumentos de capital emitidos conforme a legislación extranjera, conocidos como obligaciones subordinadas preferentes | | |
| 8 | Monto del Instrumento reconocido como capital regulatorio | Ps.22,575,434,848 | | |
| 9 | Valor nominal del Instrumento | Ps.22,276,540,000 (USD \$1,300,000,000.00) | | |
| 9A | Denominación del instrumento | USD. | | |
| 10 | Clasificación contable del Instrumento | El Instrumento se contabiliza como deuda subordinada | | |
| 11 | Fecha de Emisión | Octubre 1, 2018. | | |
| 12 | Tipo de Vencimiento | Un solo pago en la Fecha de Vencimiento | | |
| 13 | Fecha de vencimiento | Octubre 1, 2028. | | |
| 14 | Cláusula de pago anticipado | Sujeto a ciertas condiciones, el Emisor podrá pagar anticipadamente el Instrumento a par, más los intereses devengados y no pagados a la fecha en que pretenda realizar dicho pago, más Pagos Adicionales, en su caso, (i) por el valor total o un monto parcial en la Fecha de Pago Anticipado Voluntario, o (ii) en su totalidad, pero no de manera parcial y en cualquier fecha, de presentarse un Evento de Amortización Anticipada por Razones Fiscales o un Evento de Amortización por Razones Especiales. | | |
| 15 | Primera y única fecha de pago anticipado voluntario | Octubre 1, 2028. | | |



| | | |
|-----|---|---|
| | | Sí. |
| | | <i>Evento de Amortización Anticipada por Razones Fiscales</i> El Emisor podrá, en cualquier momento, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones, a opción y discreción del Emisor, amortizar los Instrumentos en su totalidad (hasta el Monto de Principal vigente en ese momento), pero no de forma parcial, al valor nominal más los intereses devengados y no pagados (y que no hubieran sido cancelados), con respecto a los Instrumentos, más los Pagos Adicionales, si los hubiere, hasta, pero excluyendo, la fecha de amortización, sí como resultado de que ocurra cualquier modificación o cambio en las leyes fiscales en México, que afecten y que resulten en una tasa de retención mayor sobre el pago de intereses de los Instrumentos. |
| | | <i>Evento de Amortización Anticipada por Razones Especiales</i> El Emisor podrá, en cualquier momento, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones, a opción y discreción del Emisor, amortizar los Instrumentos en su totalidad (hasta el Monto de Principal vigente en ese momento), pero no de forma parcial, al valor nominal más los intereses devengados y no pagados (y que no hubieran sido cancelados), con respecto a los Instrumentos, más los Pagos Adicionales, si los hubiere, hasta, pero excluyendo, la fecha de amortización, sí ocurriese una Razón Especial (razón que se presentaría si se determina razonablemente que, como resultado de que ocurra cualquier modificación o cambio en las leyes de México exista más que un riesgo insustancial de que el Emisor no estará facultado a clasificar los Instrumentos como Capital Complementario o que como consecuencia de un Cambio en el Tratamiento Fiscal, existe más que un riesgo insustancial de que los intereses pagaderos por el Emisor sobre los Instrumentos no serán deducibles total o parcialmente por el Emisor para efectos del impuesto sobre la renta aplicable en México, sujeto a ciertas condiciones). |
| 15A | La cláusula de amortización anticipada ¿incluye la existencia de una amortización anticipada como consecuencia de un evento fiscal o regulatorio? | |
| 15B | Monto total de pago si se realiza una amortización anticipada del Instrumento | De realizarse una amortización anticipada, la misma se realizará a valor nominal más los intereses, devengados y no pagados (y que no hubieran sido cancelados), con respecto a los Instrumentos, más los Pagos Adicionales, si los hubiere, hasta, pero excluyendo, la fecha de amortización. |
| 16 | Fechas subsecuentes de pago anticipado | No hay, salvo por las previstas como consecuencia de Razones Fiscales o Razones Especiales, mismas que se pueden realizar en cualquier momento antes de la Fecha de Vencimiento. |
| | Rendimientos / dividendos | |
| 17 | Tipo de Tasa de Interés | Fija. Sin embargo, la misma se recalculará en la Primera y única fecha de Pago Anticipado Voluntario. La tasa de interés resultante permanecerá fija hasta la Fecha de Vencimiento de la emisión. |
| 18 | Tasa de Interés vigente | 7.525%. |
| 19 | Cláusula de cancelación de dividendos | Sujeto a ciertas excepciones, el Emisor no podrá realizar ciertas distribuciones durante la existencia y permanencia de un Período de Suspensión, incluyendo: (i) el pago de dividendos o distribuciones del capital social de Banco Santander México, (ii) realizar cualquier pago relacionado con instrumentos de deuda que tengan una prelación igual o inferior en derecho de pago o liquidación al de los Instrumentos, o (iii) realizar cualquier pago de garantías respecto de cualquier garantía que haya otorgado sobre instrumentos de sus subsidiarias si dicha garantía tiene una prelación igual o menor en derecho de pago o liquidación al de los Instrumentos. |
| 20 | Discrecionalidad en el pago de intereses | Obligatorio |



| | | |
|----|---|--|
| 21 | ¿Existe alguna cláusula que genere incentivos a que el Emisor pague anticipadamente el Instrumento? | No. |
| 22 | ¿Los intereses son acumulables? | Son acumulables. El Emisor tendrá el derecho y diferirá, pero no cancelará (excepto por motivo de un Evento de Actualización del Supuesto de Pérdida de Valor), el pago de intereses y de principal del Instrumento, si la CNBV instituye ciertas medidas correctivas sobre el Emisor si el mismo es clasificado como Clase III o menor (o una clasificación equivalente en provisiones sucesorias) bajo las reglas de capitalización en México. El pago de intereses devengados y no pagados será acumulado. Sujeto a la no existencia de uno o varios Eventos de Actualización del Supuesto de Pérdida de Valor, al terminar un Período de Suspensión, el pago de intereses devengados y no pagados y de principal del Instrumento se realizará de nueva cuenta. |
| 23 | Convertibilidad del instrumento | N.A. |
| 24 | Evento de Actualización del Supuesto de Conversión | N.A. |
| 25 | Monto de la Conversión | N.A. |
| 26 | Precio de Conversión | N.A. |
| 27 | Tipo de Conversión del Instrumento | N.A. |
| 28 | Tipo de instrumento financiero en los que se convertiría el Instrumento de Capital | N.A. |
| 29 | Emisor de dicho instrumento financiero. | N.A. |
| 30 | Cláusula de Pérdida de Valor (Write-Down) | Yes. |
| 31 | Evento de Actualización del Supuesto de Pérdida de Valor | Ocurrirá un "Evento de Actualización del Supuesto de Pérdida de Valor": (i) Si la CNBV publica una determinación, en la publicación oficial que realice respecto de los niveles de capitalización de las instituciones de banca múltiple, que el Coeficiente de Capital Fundamental de Banco Santander México, calculado de conformidad con los Requerimientos de Capitalización aplicables, se ubique en 4.5% o menos; o (ii) En caso que (A) la CNBV notifique a Banco Santander México su determinación, de conformidad con el Artículo 29 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito, que ha incurrido en alguna de las siguientes causales de revocación de la autorización para operar como institución de banca múltiple (x) que Banco Santander México no cumpla con las medidas correctivas impuestas por la CNBV conforme a la Ley de Instituciones de Crédito, o (y) que Banco Santander México no cumpla con el Índice de Capitalización requerido conforme a los Requerimientos de Capitalización y (B) que Banco Santander México no subsane dichas causales de revocación mediante (1) el cumplimiento de dichas medidas correctivas, (2)(i) la presentación de un plan de restauración de capital ante, y la aprobación de dicho plan por, la CNBV, (ii) que no sea clasificado en las categorías III, IV o V, y (iii) la transferencia de al menos el 75% (setenta y cinco por ciento) de sus acciones a un fideicomiso irrevocable, o (3) remediar cualquier deficiencia de capital, en cada caso, en o antes del tercer o séptimo día natural (en México), según sea aplicable, siguiente a la fecha en que la CNBV notifique a Banco Santander México respecto de su determinación. |



| | | |
|----|--|---|
| 32 | Profundidad de la pérdida de valor del Instrumento | “Monto de la Pérdida” significa un (i) monto que pueda ser suficiente, en conjunto con cualquier reducción simultánea a pro-rata de cualquier otro instrumento de absorción de pérdida en circulación emitido por el Emisor, para regresar el Capital Básico Fundamental de Banco Santander México al nivel requeridos bajo la Sección IX, b), 2 del Anexo 1-S de las Reglas Generales Aplicables a Bancos Mexicanos, o (ii) de cualquier Reducción del Monto Principal Actual, en conjunto con cualquier reducción simultánea a pro-rata de cualquier otro instrumento de absorción de pérdida en circulación emitido por el Emisor, que sería insuficiente para regresar el Capital Básico Fundamental de Banco Santander México a los niveles de Capital Básico Fundamental requeridos bajo la Sección IX, b), 2 del Anexo 1-S de las Reglas Generales Aplicables a Bancos Mexicanos, el monto necesario para reducir a cero el Monto Principal Actual de todos los Instrumentos referidos en circulación. |
| 33 | Temporalidad de la baja de valor del Instrumento como consecuencia de una actualización del supuesto de pérdida de valor | Permanente. |
| 34 | Mecanismo de disminución temporal de valor | N.A. |
| 35 | Posición de subordinación en caso de liquidación | Los Instrumentos representan obligaciones generales, quirografarias y subordinadas de Banco Santander México. Los Instrumentos constituyen Obligaciones Subordinadas Preferentes y están (i) subordinados y supeditados en derecho de pago y liquidación a toda la Deuda Senior presentes o futuras de Banco Santander México, (ii) tienen la misma prioridad de pago y no habrá preferencia entre los mismos y con todas las demás Obligaciones Subordinadas Preferentes, quirografarias presentes o futuras de Banco Santander México y (iii) tienen prioridad de pago únicamente respecto de las Obligaciones Subordinadas No Preferentes y todas las clases de capital social de Banco Santander México. |
| 36 | Existen características que no cumplan con los anexos 1-Q, 1-R y 1-S | No. |
| 37 | Si afirmativo, ¿cuáles? | N.A. |

Tabla IV.1.4

Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto

| Referencia | Característica | Opciones |
|------------|---|--|
| 1 | Emisor | Banco Santander México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México. |
| 2 | Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg | ISIN: USP1507SAJ61 CUSIP: P1507S AJ6 |
| 3 | Ley Aplicable | Los Instrumentos han sido emitidos, y se rigen, conforme a las leyes aplicables del estado de Nueva York, Estados Unidos de América, en el entendido que todas las disposiciones relacionadas con la determinación de la cancelación del pago de intereses, la conversión de los Instrumentos, si ha ocurrido cualquier evento que permita una amortización o la subordinación de los Instrumentos, entre otros eventos relevantes, se regirán de conformidad con las leyes de México, conforme a lo previsto en el Acta de Emisión. |
| | Tratamiento Regulatorio | |
| 4 | Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a. | N.A. |



| | | |
|----|--|---|
| 5 | Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de la Circular Única de Bancos | Capital Básico No Fundamental o Capital Básico 2. |
| 6 | Nivel del instrumento dentro del Grupo | Deuda Subordinada emitida desde la Institución de Crédito del Grupo. |
| 7 | Tipo de instrumento | Instrumentos de capital emitidos conforme a legislación extranjera, conocidos como obligaciones subordinadas, no preferentes, perpetuas y susceptibles de ser convertidas en acciones. |
| 8 | Monto del Instrumento reconocido como capital regulatorio | Ps.11,980,920,000 |
| 9 | Valor nominal del instrumento | Ps.11,995,060,000 (USD \$700,000,000.00) |
| 9A | Denominación del instrumento | USD. |
| 10 | Clasificación contable del instrumento | El principal se contabiliza como deuda, los cupones que se paguen como capital. |
| 11 | Fecha de emisión | 15 de septiembre de 2021. |
| 12 | Tipo de Vencimiento | Perpetuidad. |
| 13 | Fecha de vencimiento | Los Instrumentos de Capital son perpetuos y, por lo tanto, no tienen fecha de vencimiento. |
| 14 | Cláusula de pago anticipado | Sujeto a ciertas condiciones, incluyendo, más no limitado a, la autorización previa de Banco de México, el Emisor podrá pagar anticipadamente el Instrumento a par, más los intereses devengados y no pagados a la fecha en que pretenda realizar dicho pago, más Pagos Adicionales, en su caso, (i) por el valor total o un monto parcial en una Fecha de Pago Anticipado Voluntario, o (ii) en su totalidad y en cualquier fecha de presentarse un Evento de Amortización Anticipada por Razones Fiscales o un Evento de Amortización por Razones Especiales. |
| 15 | Primera fecha de amortización anticipada voluntaria | Septiembre 15, 2026. |



| | | |
|-----|---|--|
| 15A | La cláusula de amortización anticipada ¿incluye la existencia de una amortización anticipada como consecuencia de un evento fiscal o regulatorio? | <p>Si.</p> <p>Evento de Amortización Anticipada por Razones Fiscales El Emisor podrá, en cualquier momento, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones, a opción y discreción del Emisor, amortizar los Instrumentos en su totalidad (hasta el Monto de Principal Actual en ese momento), pero no de forma parcial, al valor nominal más los intereses pagaderos, devengados y no pagados (y que no hubieran sido cancelados), con respecto a los Instrumentos, más los Intereses Adicionales, si los hubiere, hasta, pero excluyendo, la fecha de amortización, si como resultado de que ocurra cualquier modificación o cambio en las leyes fiscales en México, que afecten y que resulten en una tasa de retención mayor sobre el pago de intereses de los Instrumentos.</p> <p>Evento de Amortización Anticipada por Razones Especiales El Emisor podrá, en cualquier momento, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones, a opción y discreción del Emisor, amortizar los Instrumentos en su totalidad (hasta el Monto de Principal Actual en ese momento), pero no de forma parcial, al valor nominal más los intereses pagaderos, devengados y no pagados (y que no hubieran sido cancelados), con respecto a los Instrumentos, más los Intereses Adicionales, si los hubiere, hasta, pero excluyendo, la fecha de amortización, si; (i) determina razonablemente que, como resultado de (a) que ocurra cualquier modificación o cambio en las leyes de México o cualquier disposición que derive de las mismas, o (b) cualquier pronunciamiento administrativo oficial o decisión judicial que interprete o aplique esas leyes o disposiciones, cuya modificación o cambio entre en vigor o cuyo pronunciamiento o decisión sea anunciada en o posterior a la Fecha de Emisión, exista más que un riesgo insustancial de que Banco Santander México no estará facultado a clasificar los Instrumentos como Capital Básico, o el entonces equivalente del Capital Básico para efectos de los Requerimientos de Capitalización, según se encuentren vigentes y sean aplicables a Banco Santander México o (ii) el Emisor reciba una opinión de una firma de abogados de reconocido prestigio y con experiencia en dicha materia, estableciendo que como consecuencia de un Cambio en el Tratamiento Fiscal, existe más que un riesgo insustancial de que los intereses pagaderos por el Emisor sobre los Instrumentos no serán deducibles total o parcialmente por el Emisor para efectos del impuesto sobre la renta aplicable en México.</p> |
| 15B | Monto total de pago si se realiza una amortización anticipada del Instrumento | De realizarse una amortización anticipada, la misma se realizará a valor nominal más los intereses pagaderos, devengados y no pagados (y que no hubieran sido cancelados), con respecto a los Instrumentos, más los Intereses Adicionales, si los hubiere, hasta, pero excluyendo, la fecha de amortización. |
| 16 | Fechas subsecuentes a la Primera fecha de pago anticipada voluntaria | En cada Fecha de Pago de Intereses posterior a la Primera Fecha de Pago Anticipado Voluntario. |
| | Rendimientos / dividendos | |
| 17 | Tipo de Tasa de Interés | Fija. Sin embargo, la misma se recalculará en la Primera fecha de Pago Anticipado Voluntario, y en cada quinto aniversario a partir de la misma. |
| 18 | Tasa de Interés | 4.625%. |
| 19 | Cláusula de cancelación de dividendos | N.A |



| | | |
|----|---|--|
| 20 | Discrecionalidad en el pago | Completamente Discrecionales. (a) Los intereses serán pagados únicamente a discreción del Emisor, y ninguna cantidad de intereses será exigible en cualquier período de intereses si el Emisor ejerció su derecho a no realizar dicho pago (de manera total o parcial) o si fueron cancelados como resultado de la ocurrencia o permanencia de un Evento de Cancelación Obligada de Intereses; y (b) una cancelación del pago de intereses (de manera total o parcial) no constituirá un evento de incumplimiento del Emisor. |
| 21 | ¿Existe alguna cláusula que genere incentivos a que el Emisor pague anticipadamente el Instrumento? | No. |
| 22 | ¿Los intereses son acumulables? | No. |
| 23 | Convertibilidad del instrumento | Sí. |



| | | |
|----|--|--|
| 24 | Evento de Actualización del Supuesto de Conversión | <p>Ocurrirá un “Evento de Actualización del Supuesto de Conversión” cuando:</p> <p>(i) El Día Hábil siguiente (en México) a la publicación de una determinación por parte de la CNBV, en la publicación oficial que realice respecto de los niveles de capitalización de las instituciones de banca múltiple, que el Coeficiente de Capital Fundamental de Banco Santander México, calculado de conformidad con los Requerimientos de Capitalización aplicables, se ubique en 5.125% o menos;</p> <p>(ii) En caso que (A) la CNBV notifique a Banco Santander México su determinación, de conformidad con el Artículo 29 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito, que ha incurrido en alguna de las siguientes causales de revocación de la autorización para operar como institución de banca múltiple (x) que los activos de Banco Santander México no sean suficientes para cubrir sus pasivos, (y) que Banco Santander México no cumpla con las medidas correctivas impuestas por la CNBV conforme a la Ley de Instituciones de Crédito, o (z) que Banco Santander México no cumpla con el Índice de Capitalización requerido conforme a los Requerimientos de Capitalización y (B) que Banco Santander México no subsane dichas causales de revocación mediante (1) el cumplimiento de dichas medidas correctivas, (2)(i) la presentación de un plan de restauración de capital ante, y la aprobación de dicho plan por, la CNBV, (ii) que no sea clasificado en las categorías III, IV o V, y (iii) la transferencia de al menos el 75% (setenta y cinco por ciento) de sus acciones a un fideicomiso irrevocable, o (3) remediar cualquier deficiencia de capital, en cada caso, en o antes del tercer o séptimo día natural (en México), según sea aplicable, siguiente a la fecha en que la CNBV notifique a Banco Santander México respecto de su determinación; o</p> <p>(iii) En caso que el Comité de Estabilidad Bancaria, que es un comité formado por la CNBV, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Banco de México y el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, de conformidad con el Artículo 29 Bis 6 de la Ley de Instituciones de Crédito, determine que, al amparo del Artículo 148, fracción II, párrafos (a) y (b) de la Ley de Instituciones de Crédito, Banco Santander México requiere de asistencia financiera para evitar la revocación de su autorización para operar como institución de banca múltiple debido a que los activos de Banco Santander México no son suficientes para cubrir sus pasivos, o que Banco Santander México incumpla con las medidas correctivas impuestas por la CNBV, o incumpla con los Índices de Capitalización requeridos, o para cumplir con ciertas obligaciones cuando éstas sean exigibles, como medida para mantener la solvencia del sistema financiero mexicano o para evitar riesgos que afecten el funcionamiento de los sistemas de pagos, y que dicha determinación se haga pública o sea notificada a Banco Santander México (para evitar dudas, de conformidad con el Anexo 1-R de la Circular Única de Bancos, se considerará que ha ocurrido un Evento de Actualización del Supuesto de Conversión en caso que una institución de banca múltiple reciba asistencia financiera u otros créditos de conformidad con el Artículo 148, sección II, párrafos (a) y (b) de la Ley de Instituciones de Crédito).</p> |
|----|--|--|



| | | |
|----|--|---|
| 25 | Monto de la Conversión | <p>“Monto de Conversión” significa:</p> <p>(i) una conversión del Monto de Principal Actual de los Instrumentos en ese momento, junto con cualquier condonación o conversión simultánea a prorrata de cualesquiera Obligaciones Subordinadas No Preferentes emitidas por Banco Santander México y pagaderas en ese momento, en un monto que sería suficiente para que el Coeficiente de Capital Fundamental de Banco Santander México regrese al Coeficiente de Capital Fundamental requerido por la CNBV en ese momento, de conformidad con la sección IV, inciso c), subinciso 1, del Anexo 1-R de la Circular Única de Bancos o cualquier disposición que la sustituya; o, en caso que dicho monto, junto con cualquier condonación o conversión simultánea prorrata, no fuera suficiente para restaurar el Coeficiente de Capital Fundamental de Banco Santander México a la cantidad antes referida, entonces (ii) una conversión del Monto de Principal Actual de los Instrumentos en ese momento, en el monto necesario a efecto de reducir a cero el monto de principal de cada Instrumento en circulación.</p> |
| 26 | Precio de Conversión | <p>El Precio de Conversión será, En caso de que las Acciones Ordinarias coticen en la Bolsa Mexicana de Valores, el mayor de:</p> <p>a. El precio de cierre de las Acciones Ordinarias calculado como un promedio ponderado por volumen de operación en la Bolsa Mexicana de Valores durante los 30 (treinta) Días Hábiles consecutivos inmediatos anteriores a la Fecha de Conversión, siendo cada precio de cierre de los 30 (treinta) Días Hábiles consecutivos anteriores convertido de Pesos a Dólares al tipo de cambio vigente en dicho momento; o</p> <p>b. Un precio mínimo de Ps.13.33 (trece Pesos 33/100 M.N.), convertido a Dólares al tipo de cambio vigente en dicho momento;</p> <p>(ii) En caso de que las Acciones Ordinarias no sean admitidas a cotizar en la Bolsa Mexicana de Valores, el precio mínimo de Ps.13.33 (trece Pesos 33/100 M.N.), convertido a Dólares al tipo de cambio vigente en dicho momento.</p> <p>El Precio de Conversión estará sujeto a ciertos ajustes anti-disolución.</p> |
| 27 | Tipo de Conversión del Instrumento | Obligatoria |
| 28 | Tipo de instrumento financiero en los que se convertiría el Instrumento de Capital | Acciones Ordinarias Serie F. |
| 29 | Emisor de dicho instrumento financiero | Banco Santander México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México. |
| 30 | Cláusula de Pérdida de Valor (Write-Down) | No. |
| 31 | Evento de Actualización del Supuesto de Pérdida de Valor | N.A. |
| 32 | Profundidad de la pérdida de valor del Instrumento | N.A. |
| 33 | Temporalidad de la baja de valor del Instrumento como consecuencia de una actualización del supuesto de pérdida de valor | N.A. |
| 34 | Mecanismo de disminución temporal de valor | N.A. |



| | | |
|----|--|---|
| 35 | Prelación del Instrumento | Los Instrumentos representan obligaciones generales, quirografarias y subordinadas de Banco Santander México. Los Instrumentos constituyen Obligaciones Subordinadas No Preferentes y están (i) subordinados y supeditados en derecho de pago y liquidación a toda la Deuda Senior y Obligaciones Subordinadas Preferentes presentes o futuras de Banco Santander México, (ii) tienen la misma prioridad de pago y no habrá preferencia entre los mismos y con todas las demás Obligaciones Subordinadas No Preferentes, quirografarias presentes o futuras de Banco Santander México y (iii) tienen prioridad de pago únicamente respecto de todas las clases de capital social de Banco Santander México. |
| 36 | Existen características que no cumplan con los anexos 1-Q, 1-R y 1-S | No. |
| 37 | Si afirmativo, ¿cuáles? | N.A. |

* La información referente al Anexo 1-O del Índice de Capitalización de las Subsidiarias Santander Hipotecario y Santander Consumo se encuentra disponible en la página de internet www.santander.com.mx/irt



6. Razón de apalancamiento

| Tabla I.1 | | |
|--|--|------------------|
| Integración de las principales fuentes de apalancamiento | | |
| Referencia | Rubro | dic-23 |
| 1 | Partidas dentro del balance, (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance) | 1,606,845 |
| 2 | (Importes de los activos deducidos para determinar el Capital básico) | (32,211) |
| 3 | Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2) | 1,574,634 |
| Exposiciones a instrumentos financieros derivados | | |
| 4 | Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible) | 5,933 |
| 5 | Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados | 45,416 |
| 6 | Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo | |
| 7 | (Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados) | (446) |
| 8 | (Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central) | |
| 9 | Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos | |
| 10 | (Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos) | |
| 11 | Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10) | 50,904 |
| Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores | | |
| 12 | Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas | 73,793 |
| 13 | (Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas) | (64,163) |
| 14 | Exposición Riesgo de Contraparte por SFT | 38,832 |
| 15 | Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros | |
| 16 | Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15) | 48,462 |
| Otras exposiciones fuera de balance | | |
| 17 | Exposición fuera de balance (importe notional bruto) | 336,737 |
| 18 | (Ajustes por conversión a equivalentes crediticios) | (240,172) |
| 19 | Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18) | 96,565 |
| Capital y exposiciones totales | | |
| 20 | Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones | 139,959 |
| 21 | Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19) | 1,770,565 |
| Coeficiente de apalancamiento | | |
| 22 | Razón de apalancamiento | 7.90% |



Tabla II.1

Comparativo de los activos totales y los activos ajustados

| Referencia | Descripción | dic-23 |
|------------|--|------------------|
| 1 | Activos totales | 1,833,576 |
| 2 | Ajuste por intervenciones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria | 0 |
| 3 | Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento | (32,211) |
| 4 | Ajuste por instrumentos financieros derivados | (102,034) |
| 5 | Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores | (25,331) |
| 6 | Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden | 96,565 |
| 7 | Otros ajustes | |
| | Exposición del coeficiente de apalancamiento | 1,770,565 |

Tabla III.1

Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

| Referencia | Concepto | dic-23 |
|------------|--|------------------|
| 1 | Activos totales | 1,833,576 |
| 2 | Operaciones en instrumentos financieros derivados | (152,938) |
| 3 | Operaciones en reporto y préstamos de valores | (73,793) |
| 4 | Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento | 0 |
| 5 | Exposiciones dentro del Balance | 1,606,845 |

Tabla IV.1

Variación de los elementos

| Concepto/Trimestre | sep-23 | dic-23 | Variación (%) |
|----------------------------|--------------|--------------|---------------|
| | T-1 | T | |
| Capital Básico 1/ | 157,720 | 139,959 | (11)% |
| Activos Ajustados 2/ | 1,778,715 | 1,770,565 | — % |
| Razón de Apalancamiento 3/ | 8.87% | 7.90% | |

* La información referente al Anexo 1-O de la Razón de Apalancamiento se encuentra disponible en la página de internet www.santander.com.mx/ir



7. Diversificación de riesgos

De conformidad con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el diario oficial de la federación de fecha 30 de abril de 2003; se informa que al 31 de diciembre de 2023 se mantienen las siguientes operaciones de riesgo crediticio:

- No se tienen financiamientos otorgados a deudores o grupos de personas que representan riesgo común cuyo importe individual sea mayor del capital básico del Banco.
- Créditos concedidos a los tres mayores deudores o grupos de personas que representan riesgo común por la cantidad agregada de Ps.44,505 millones que representa el 28.23% del capital básico del Banco.
- Se tienen identificado un financiamientos que supera el 10% del capital básico del Banco, con un monto de Ps.25,247 millones representando el 16.01% del capital básico del Banco

8. Fuentes Internas y Externas de Liquidez

Las fuentes de liquidez en moneda local y extranjera provienen de los diversos productos de captación que Banco Santander México ofrece a sus clientes, básicamente depósitos a la vista y a plazo.

Otra fuente interna de liquidez son el pago de comisiones y el repago de intereses y principal de los créditos que otorga a sus clientes.

Como fuentes externas de liquidez se cuenta con diversos mecanismos de acceso a los mercados locales y extranjeros, mediante la emisión de instrumentos de deuda o capital. Banco Santander México obtiene financiamiento a través de préstamos de diversas instituciones incluyendo al Banco de México, bancos de desarrollo, bancos comerciales y otras instituciones.

También se debe considerar la liquidez que obtiene Banco Santander México a través de la venta y recompra de los instrumentos de deuda que posee como parte de su cartera de inversiones (reportos de corto plazo). Adicionalmente, Banco Santander México podría obtener recursos mediante la venta de diversos activos.

9. Política de dividendos

Banco Santander México realiza el pago de dividendos con base a las normas legales, administrativas, fiscales y contables aplicables, conforme a los resultados obtenidos por la propia Sociedad, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, decreta y aprueba el pago de dividendos a los Accionistas de la misma.

10. Política de la Tesorería

Las actividades de la tesorería de Banco Santander México se rigen de acuerdo con lo establecido en los siguientes puntos:

- a) En cumplimiento a lo establecido en la regulación emitida por las diversas autoridades del sistema financiero para las instituciones bancarias. Tal es el caso de lineamientos referentes a operaciones activas y pasivas, reglas contables, coeficientes de liquidez y capital, encajes regulatorios, capacidades de los sistemas de pago, entre otros.
- b) Límites internos de riesgo de mercado, de liquidez y de crédito que son revisados y autorizados en los comités correspondientes. Esto es, existen límites establecidos e independientes a las acciones de la tesorería que marcan la pauta de la gestión de activos y pasivos del Banco en lo referente al riesgo de mercado y de liquidez derivado de dicha gestión, así como aquellos límites referentes al riesgo de contraparte que se ejerce en la actividad diaria de la institución. La tesorería es responsable de llevar a cabo sus actividades dentro de los límites permitidos para gestionar sus riesgos
- c) Apego a los lineamientos que marcan los contratos estándar de carácter local e internacional referentes a las diversas transacciones que se realizan en los mercados.
- d) Actuar siempre de acuerdo a las sanas prácticas de mercado.
- e) Estrategias planteadas y ejecutadas, bajo previo acuerdo con el responsable de las mesas de negociación, y bajo la supervisión de la dirección ejecutiva de mercados
- f) Actuando conforme a lo establecido en las políticas y los procedimientos operativos de Banco Santander México.



11. Tenencia Accionaria

| Subsidiarias | % De Participación |
|---|--------------------|
| Santander inclusión Financiera, S.A. de C.V., Sofom, E.R. | 99.99 |
| Centro de Capacitación Santander, A.C. | 99.99 |
| Banco Santander, S.A. F-100740 | 99.99 |
| Fideicomiso GFSSLPT Banco Santander, S.A. | 89.14 |
| Santander Servicios Corporativos, S.A. de C.V. | 99.99 |
| Santander Tecnología México, S.A. de C.V. | 99.99 |

12. Control Interno

Las actividades de Banco Santander México se regulan por una serie de lineamientos establecidos por Banco Santander (España), institución tenedora de Banco Santander México a través del Grupo Financiero y que su sede radica en la ciudad de Madrid y por la normativa vigente en México.

En cumplimiento de la normativa vigente y a los estándares, internacionales (COSO), Banco Santander México ha desarrollado e implantado un Modelo de Control Interno (MCI) que contempla la participación del Consejo de Administración, el Comisario, el Comité de Auditoría, el Área de Auditoría Interna, la Dirección General, la Dirección Ejecutiva de Riesgos No Financieros (Control Interno) y la Contraloría Normativa.

El MCI se basa en la identificación y documentación de los principales riesgos existentes en Banco Santander México y la evaluación anual de los controles que los mitigan. El MCI garantiza, entre otros aspectos, el diseño y funcionamiento operativo (ejecución de los controles), establecimiento y actualización de medidas y controles que propician el cumplimiento de la normatividad interna y externa y el correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información.

Así mismo, se asegura la continuidad de negocio, mediante un Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio alineado a las mejores prácticas de la industria y dando cobertura a los requerimientos regulatorios establecidos tanto corporativos, como locales.

El establecimiento de una estructura organizacional, que ha permitido el desarrollo y expansión de Banco Santander México, y que se integra como sigue:

Presidencia Ejecutiva y Dirección General

A la que le reportan las siguientes vicepresidencias y direcciones:

- Dirección General
 - Dirección General Adjunta Jurídico
 - Dirección General Adjunta Riesgos
 - Dirección General Adjunta Corporate & Investment Bankig
 - Dirección General Adjunta Estrategia de Negocio
 - Dirección Ejecutiva Chief Audit Executive
 - Dirección Ejecutiva Chief Information Security Officer
 - Dirección Ejecutiva Jefe de Gabinete y Gobierno
 - Dirección Coordinación y Seguimiento

- Vicepresidencia Red Comercial y BEI
 - Dirección General Adjunta Digital e Innovación
 - Dirección General Adjunta Red Comercial
 - Dirección Ejecutiva Pyme
 - Dirección Ejecutiva Rentas Altas
 - Dirección Ejecutiva Grandes Empresas e Instituciones
 - Dirección Ejecutiva Estrategia Comercial
 - Dirección Ejecutiva Soluciones Financieras
 - Dirección Ejecutiva Negocio Empresas
 - Head Wealth Management and Insurance



- *Head Empresas*
- Vicepresidencia Administración y Finanzas¹
 - Dirección General Adjunta Intervención y Control de Gestión
 - Dirección General Adjunta Recursos Corporativos y Recuperaciones
 - Dirección General Adjunta Tecnología
 - Dirección General Adjunta Operaciones y Procesos
 - Dirección General Adjunta *Chief Financial Officer*
 - Dirección Ejecutiva Recursos Humanos
 - Dirección Ejecutiva Estrategia
 - Dirección Ejecutiva Transformación ONE-T
 - Dirección Ejecutiva Desarrollo Corporativo
 - Dirección Ejecutiva Prevención y Seguridad
 - Dirección Ejecutiva Inclusión Financiera

1. Esta posición desapareció a partir del 1 de enero de 2024. Lo anterior, dada la salida de Didier Mena, quien lideraba la Vicepresidencia de Administración y Finanzas, sus responsabilidades fueron asumidas por ejecutivos experimentados en estas áreas que reportan a partir de dicha fecha, en su mayoría, directamente al Director General.

Las funciones y responsabilidades de cada dirección han sido delimitadas, con el fin de optimizar la realización de las actividades de Banco Santander México.

El área de Organización, a través de Manuales, Circulares y Boletines norma el funcionamiento del Banco; asimismo la Contraloría Normativa ha establecido un Código General de Conducta que debe ser observado por cada empleado de Banco Santander México.

La estructura de Banco Santander México comprende la integración de un Consejo de Administración, bajo el cual se establecen los objetivos, las políticas y procedimientos generales de Banco Santander México, la designación de directivos, así como la integración de comités que vigilaran el desarrollo de las actividades de Banco Santander México.

Los comités que vigilan el desarrollo de las entidades que conforman Banco Santander México, los cuales se han constituido a través del Consejo de Administración, y dependen de él son los siguientes:

- Comité de Auditoría
- Comité de Practicas Societarias, Nominaciones y Compensaciones
- Comité de Administración Integral de Riesgos
- Comité de Remuneraciones

Por otra parte, el registro, control y almacenamiento de las actividades diarias de Banco Santander México se lleva a cabo en sistemas diseñados y contruidos para dar servicio a la actividad bancaria y bursátil. La plataforma común para tales efectos es conocida como Altair, misma que es utilizada de manera institucional por las entidades de América Latina, que forman parte de Banco Santander (España).

La cartera crediticia y las operaciones de la banca comercial de Banco Santander México se controlan y registran en la plataforma Altair, las actividades de la tesorería son controladas y registradas en plataformas informáticas locales, concentrándose la operativa para su registro contable en Altair, dichas plataformas cumplen con los parámetros señalados por la Comisión, en cuanto a su confiabilidad y veracidad.

Banco Santander México se encuentra regulado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), por lo que sus estados financieros están preparados de acuerdo con las prácticas contables establecidas por dicha Comisión, a través de la emisión de circulares contables, así como oficios generales y particulares que regulan el registro contable de las transacciones. Para tales efectos el sistema contable del Banco Santander México se ha estructurado con un catálogo contable de cuentas establecido por la Comisión, así como todos los reportes que derivan del mismo y que cumplen con los lineamientos establecidos.

En Banco Santander México existe un área independiente de auditoría interna que tiene como misión supervisar el cumplimiento, eficacia y eficiencia de los sistemas de control interno de Banco Santander México, así como la fiabilidad y calidad de la información contable.

Para ello, verifica que los riesgos inherentes a la actividad de Banco Santander México estén adecuadamente cubiertos, cumpliéndose las políticas dictadas por la Alta Dirección, así como los procedimientos y normativa, tanto interna como externa, que sean aplicables.

Los resultados de sus actividades son reportados periódicamente a la Alta Dirección, al Comité de Auditoría y al Consejo de Administración, en donde se dan a conocer entre otros aspectos, los resultados de las auditorías realizadas a las distintas unidades



de negocio de las sociedades integrantes de Banco Santander México y el seguimiento de las recomendaciones efectuadas a las áreas y/o entidades de Banco Santander México.

Adicionalmente, el área de Auditoría Interna cuenta con un sistema de calidad orientado hacia la satisfacción del cliente bajo un enfoque de mejora continua de procesos, es objeto de una de una *Quality Assurance Review* (QAR) periódica (cada cinco años) por parte del Instituto de Auditores Internos con resultado satisfactorio, la última realizada en 2019.

En resumen, el Control Interno dentro de Banco Santander México comprende el desarrollo, implantación y actualización permanente de un modelo de control interno con la participación activa de todas las áreas de Banco Santander México.

No se han realizado modificaciones a los lineamientos en materia de control interno y auditoría interna durante el trimestre.

13. Transacciones y adeudos con compañías relacionadas

Por cobrar

| | |
|---|--------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 495 |
| Deudores por reporto | 396 |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados (activo) | 90,646 |
| Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 1 | 6,768 |
| Otras cuentas por cobrar (neto) | 3,778 |
| Activos Intangibles | 350 |

Por pagar

| | |
|---|--------|
| Depósitos a plazo | 4,646 |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 4,181 |
| Títulos de crédito emitidos | 156 |
| Acreeedores por reporto | 3,712 |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados (pasivo) | 84,231 |
| Otras cuentas por pagar | 10,403 |
| Acreeedores por liquidación de operaciones | 1,033 |
| Obligaciones Subordinadas en circulación | 28,730 |

Ingresos

| | |
|------------------------------------|-------|
| Intereses | 173 |
| Premios por reporto | 67 |
| Otros | 164 |
| Comisiones Netas | 6,691 |
| Resultado por intermediación, neto | 3,233 |

Egresos

| | |
|--------------------------|-------|
| Intereses | 2,402 |
| Gastos de administración | 1,199 |
| Servicios de tecnología | 3,457 |

14. Administración Integral de Riesgos

La gestión del riesgo se considera por Banco Santander como un elemento competitivo de carácter estratégico con el objetivo último de maximizar el valor generado para el accionista. Esta gestión está definida, en sentido conceptual y organizacional, como un tratamiento integral de los diferentes riesgos (Riesgo de Mercado, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Crédito, Riesgo de Contrapartida, Riesgo Operativo, Riesgo Legal y Riesgo Tecnológico), asumidos por Banco Santander en el desarrollo de sus actividades. La administración que Banco Santander haga del riesgo inherente a sus operaciones es esencial para entender y determinar el comportamiento de su situación financiera y para la creación de un valor en el largo plazo.

En cumplimiento a lo establecido por las disposiciones de carácter prudencial en materia de Administración Integral de Riesgos aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración acordó la constitución del Comité de Administración Integral de Riesgos de Banco Santander, funcionando bajo los lineamientos



indicados en las citadas disposiciones. Este Comité sesiona mensualmente y vigila que las operaciones se ajusten a los objetivos, políticas y procedimientos aprobados por el Consejo de Administración para la Administración Integral de Riesgos.

El Comité de Administración Integral de Riesgos a su vez delega en la Unidad de Administración Integral de Riesgos la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas; asimismo le otorga facultades para autorizar excesos a los límites establecidos, debiendo en este caso de informar al propio Consejo de Administración sobre dichas desviaciones.

Riesgo de Mercado

El área de Administración de Riesgos de Mercado, dentro de la Unidad Integral de Riesgos, tiene la responsabilidad de recomendar las políticas de gestión del riesgo de mercado de Banco Santander, estableciendo los parámetros de medición de riesgo, y proporcionando informes, análisis y evaluaciones a la Alta Dirección, al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Consejo de Administración.

La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones de las tasas de interés, tipos de cambio, de los precios de mercado y otros factores de riesgo en los mercados de divisas, dinero, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones que pertenecen a la Institución.

La medición del riesgo de mercado cuantifica el cambio potencial en el valor de las posiciones asumidas como consecuencia de cambios en los factores de riesgo de mercado.

Dependiendo de la naturaleza de la actividad de las unidades de negocio, los títulos de deuda y accionarios son registrados como títulos de negociación, títulos disponibles para la venta y/o títulos conservados a vencimiento. En particular, detrás del concepto de títulos disponibles para la venta, lo que subyace y los identifica como tales es su carácter de permanencia, y son gestionados como parte estructural del balance. Banco Santander ha establecido lineamientos que deben seguir los títulos disponibles para la venta, así como los controles adecuados que aseguran su cumplimiento.

Cuando se identifican riesgos significativos, se miden y se asignan límites con el fin de asegurar un adecuado control. La medición global del riesgo se hace a través de una combinación de la metodología aplicada sobre las Carteras de Negociación y la de Gestión de Activos y Pasivos.

Carteras de Negociación

Para medir el riesgo dentro de un enfoque global, se sigue la metodología de Valor en Riesgo ("VaR"). El VaR se define como la estimación estadística de la pérdida potencial de valor de una determinada posición, en un determinado período de tiempo y con un determinado nivel de confianza. El VaR proporciona una medida universal del nivel de exposición de las diversas carteras de riesgo, permite la comparación del nivel de riesgo asumido entre diferentes instrumentos y mercados, expresando el nivel de cada cartera mediante una cifra única en unidades económicas.

Se calcula el VaR por Simulación Histórica con una ventana de 521 días hábiles (520 cambios porcentuales) y un horizonte de un día. El cálculo se realiza a partir de la serie de pérdidas y ganancias simuladas como el percentil del 1% con pesos constantes y con pesos decrecientes exponencialmente con un factor de decaimiento que se revisa anualmente, reportándose la medida que resulte más conservadora. Se presume un nivel de confianza de 99%.

Cabe señalar que el modelo de Simulación Histórica tiene la limitante de suponer que el pasado reciente representa el futuro inmediato.

El Valor en Riesgo correspondiente al cierre del cuarto trimestre de 2023 (no auditado) ascendía a:



| Banco | | |
|--------------------------------------|-----------------------------|--------------|
| | VaR (Miles de pesos) | % |
| Mesas de Negociación | 33,104.89 | 0.02% |
| <i>Market Making</i> | 31,216.70 | 0.02% |
| <i>Proprietary Trading</i> | 10,253.40 | 0.01% |
| | VaR (Miles de pesos) | % |
| Factor de riesgo | | |
| Tasa de Interés | 31,246.08 | 0.02% |
| Tipo de Cambio | 3,601.76 | —% |
| Renta Variable | 824.79 | —% |
| * % de VaR respecto del Capital Neto | | |

El Valor en Riesgo correspondiente al promedio del cuarto trimestre de 2023 (cierres de mes) ascendía a:

| Banco | | |
|--------------------------------------|-------------------------|--------------|
| | VaR (Miles de pesos) | % |
| Mesas de Negociación | 30,512.37 | 0.02% |
| <i>Market Making</i> | 26,197.84 | 0.02% |
| <i>Proprietary Trading</i> | 10,604.51 | 0.01% |
| Factor de riesgo | | |
| Tasa de Interés | 27,909.98 | 0.02% |
| Tipo de Cambio | 5,855.55 | —% |
| Renta Variable | 2,069.06 | —% |
| * % de VaR respecto del Capital Neto | | |

Asimismo, se realizan simulaciones mensuales de las pérdidas o ganancias de las carteras mediante revaluaciones de las mismas bajo diferentes escenarios ("Stress Test"). Estas estimaciones se generan de dos formas:

- Aplicando a los factores de riesgo cambios porcentuales observados en determinado periodo de la historia, el cual abarca turbulencias significativas del mercado.
- Aplicando a los factores de riesgo cambios que dependen de la volatilidad de cada uno de estos.

Con frecuencia mensual se realizan pruebas de "backtesting" para comparar las pérdidas y ganancias diarias que se hubieran observado si se hubiesen mantenido las mismas posiciones, considerando únicamente el cambio en valor debido a movimientos del mercado, contra el cálculo de valor en riesgo y en consecuencia poder calibrar los modelos utilizados. Estos reportes, aunque se hacen mensualmente, incluyen las pruebas para todos los días.

Gestión de Activos y Pasivos

La actividad de banca comercial de Banco Santander genera importantes saldos de balance. El Comité de Activos y Pasivo ("ALCO") es responsable de determinar las directrices de gestión del riesgo de margen financiero, valor patrimonial y liquidez, que deben seguirse en las diferentes carteras comerciales. Bajo este enfoque, la Dirección General de Finanzas tiene la responsabilidad de ejecutar las estrategias definidas en el Comité de Activos y Pasivos con el fin de modificar el perfil de riesgo del balance comercial mediante el seguimiento de las políticas establecidas, para lo que es fundamental atender a los requerimientos de información para los riesgos de tasa de interés, de tipo de cambio y de liquidez.

Como parte de la gestión financiera de Banco Santander, se analiza la sensibilidad del margen financiero ("NIM") y del valor patrimonial ("MVE") de los distintos rubros del balance, frente a variaciones de las tasas de interés. Esta sensibilidad se deriva de los desfases en las fechas de vencimiento y de modificación de las tasas de interés que se producen en los distintos rubros de activo y pasivo. El análisis se realiza a partir de la clasificación de cada rubro sensible a tasas de interés a lo largo del tiempo, conforme a sus fechas de amortización, vencimiento, o modificación contractual de tasa de interés aplicable.



| Banco | Sensibilidad NIM | | | | Sensibilidad MVE | | | |
|-----------------|------------------|---------|---------|----------|------------------|---------|---------|----------|
| | Oct-23 | Nov-23 | Dic-23 | Promedio | Oct-23 | Nov-23 | Dic-23 | Promedio |
| Balance MXN GAP | 22% | 29% | 14% | 22% | 55% | 28% | 35% | 39% |
| Escenario | (100pb) | (100pb) | (100pb) | N/A | +100pb | +100pb | +100pb | N/A |
| Balance USD GAP | 5% | 7% | 8% | 7% | 28% | 32% | 31% | 30% |
| Escenario | (100bp) | (100bp) | (100bp) | N/A | (100bp) | (100bp) | (100bp) | N/A |

*Se considera el peor escenario entre +100 pb y -100 pb.

Utilizando técnicas de simulación, se mide la variación previsible del margen financiero y del valor patrimonial ante distintos escenarios de tasas de interés, y la sensibilidad de ambos, frente a un movimiento extremo de los mismos, al cierre del cuarto trimestre de 2023:

| MM Pesos | Banco | Escenario | Sensibilidad NIM | | | Sensibilidad MVE | | | |
|-----------------|-------|-----------|------------------|-----------|--------------|------------------|---------|-----------|--------------|
| | | | Total | Derivados | No Derivados | Escenario | Total | Derivados | No Derivados |
| Balance MXN GAP | | (100pb) | (353) | (1,348) | 995 | +100bp | (1,524) | 2,334 | (3,858) |
| Balance USD GAP | | (100pb) | (275) | 92 | (367) | (100pb) | (2,088) | (1,021) | (1,068) |

*Se considera el peor escenario entre +100 pb y -100 pb.

El Comité de Activos y Pasivos adopta estrategias de inversión y coberturas para mantener dichas sensibilidades dentro del rango objetivo.

Límites

Los límites se emplean para controlar el riesgo global de Banco Santander, a partir de cada uno de sus portafolios y libros. La estructura de límites se aplica para controlar las exposiciones y establecen el riesgo total otorgado a las unidades de negocio. Estos límites se establecen para el VaR, alerta de pérdida, pérdida máxima, volumen equivalente de tipo de interés, delta equivalente de renta variable, posiciones abiertas en divisas, sensibilidad del margen financiero y sensibilidad de valor patrimonial.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad que Banco Santander tenga de financiar los compromisos adquiridos, a precios de mercados razonables, así como de llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables. Los factores que influyen pueden ser de carácter externo (crisis de liquidez) e interno por excesiva concentración de vencimientos.

Banco Santander realiza una gestión coordinada de los vencimientos de activos y pasivos, realizando una vigilancia de perfiles máximos de desfase temporal. Esta vigilancia se basa en análisis de vencimientos de activos y pasivos tanto contractuales como de gestión. Banco Santander realiza un control para el mantenimiento de una cantidad de activos líquidos suficiente para garantizar un horizonte de supervivencia durante un mínimo de días ante un escenario de estrés de liquidez sin recurrir a fuentes de financiación adicionales. El Riesgo de Liquidez se limita en términos de un periodo mínimo de días establecido para monedas locales, extranjeras y en forma consolidado. Cabe agregar que en el trimestre que se presenta no se han tenido incidencias en las métricas.

| Millones de Pesos | Total | 1D | 1S | 1M | 3M | 6M | 9M | 1A | 5A | >5A |
|-------------------|---------|----------|-----------|----------|--------|--------|---------|--------|---------|-----------|
| Gap estructural | 299,701 | (32,396) | (210,540) | (66,432) | 66,593 | 37,550 | 113,596 | 48,744 | 528,849 | (186,262) |
| No Derivados | 288,695 | (32,396) | (212,322) | (66,674) | 67,380 | 36,056 | 113,437 | 47,535 | 526,131 | (190,451) |
| Derivados | 11,006 | — | 1,782 | 242 | (787) | 1,494 | 159 | 1,208 | 2,718 | 4,189 |

Riesgo de Crédito

La gestión del riesgo de crédito del Grupo Financiero se desarrolla de forma diferenciada para los distintos segmentos de clientes a lo largo de las tres fases del proceso crediticio: admisión, seguimiento y recuperación.



Bajo una perspectiva global, la gestión del riesgo de crédito en el Grupo Financiero se ocupa de la identificación, medición, integración y valoración de riesgo agregado y de la rentabilidad ajustada al mismo, cuyo propósito es vigilar los niveles de concentración de riesgo y acomodarlos a los límites y a los objetivos establecidos.

Se identifican y distinguen los riesgos que reciben un tratamiento individualizado (riesgos con empresas, instituciones y entidades financieras) de aquellos otros que se gestionan de forma estandarizada (créditos de consumo e hipotecarios de particulares y crédito a negocios y microempresas).

Para los riesgos de tratamiento individualizado la gestión del riesgo se realiza mediante análisis experto complementado por un sistema propio de calificación de solvencia o "rating", con probabilidad de incumplimiento asociada, que permite medir el riesgo de cada cliente en cada etapa del ciclo de crédito.

Los riesgos estandarizados requieren, por sus características especiales (gran número de operaciones de cuantía relativamente reducida), una gestión diferenciada que permita un tratamiento eficaz y un empleo eficiente de recursos. La gestión de estos riesgos se basa en modelos internos de valoración y decisión automática, complementados cuando es necesario con el juicio experto de equipos de analistas.

El tratamiento de los créditos a empresas se complementa, además, en su fase de seguimiento, con el denominado "sistema de vigilancia especial" que determina la política a seguir en la gestión del riesgo con las empresas o grupos que se califiquen en dicha categoría. Se distinguen varias situaciones o grados de vigilancia especial del que se derivan actuaciones distintas. A la calificación de vigilancia especial se llega, bien a través de señales de alerta, de revisiones sistemáticas, o a través de iniciativas específicas promovidas por Riesgos o por la Auditoría Interna.

Las unidades de Recuperación constituyen una pieza básica en la gestión del riesgo irregular, con el objetivo de minimizar la pérdida final para el Grupo Financiero. Estas unidades se ocupan de la gestión especializada del riesgo a partir de su calificación como riesgo irregular (incumplimiento oportuno de pago).

El Grupo Financiero ha llevado a cabo una política de crecimiento selectivo del riesgo y de rigor en el tratamiento de la morosidad y sus provisiones, basada en los criterios de prudencia definidos por el Grupo Financiero.

Probabilidad de incumplimiento y pérdidas esperadas

Según se establece en los lineamientos en materia de Administración Integral de Riesgos, contenidos en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, como parte de la administración de los riesgos de crédito, las instituciones de crédito deberán calcular la probabilidad de incumplimiento. El sistema permite estimar la probabilidad de incumplimiento para las diferentes carteras crediticias:

- a. La probabilidad de incumplimiento ("PD") para las carteras "Retail" y "No Retail" se determina a través de la calibración de las calificaciones de los clientes en uno o varios momentos determinados, los cuales son elegidos en base a la estabilidad que presentan contra la última muestra conocida.

Posteriormente se hace un tramado de rating/scores sobre estas muestras de calificación. A cada uno de estos tramos se les calcula la tasa de morosidad de las muestras de calibración y se determina el promedio, que finalmente se ajusta al ciclo utilizando un periodo histórico de 10 años.

- b. Una vez determinada la probabilidad de incumplimiento, se toman los parámetros de "Severidad de la Perdida" ("LGD") y de "Exposición al momento del Incumplimiento" ("EAD") calculados con modelos internos.

Para el cálculo de la LGD se utilizan los movimientos recuperatorios y de gastos a partir de momento de entrada en mora (mayor de 90 días de atraso) y estos movimientos se descuentan o añaden al monto con el que el crédito inició el periodo recuperatorio, para lo cual se utilizan datos con una profundidad histórica de 7 años.

El cálculo de la EAD se realiza únicamente para productos revolventes y también se utilizan datos con una profundidad histórica de 7 años. Para la estimación de la EAD se toman los saldos de los 12 meses anteriores a la morosidad y se comparan contra el saldo del crédito al momento de la entrada en mora.

Una vez obtenidos los factores anteriores, la Perdida Esperada ("PE") se calcula mediante la siguiente fórmula:

Perdida Esperada = Probabilidad de Incumplimiento x Severidad de la Perdida x Exposición al momento del Incumplimiento

Es decir: $PE = PD * LGD * EAD$

Riesgo de Contrapartida

Dentro del conjunto de riesgo de crédito, hay un concepto que, por su particularidad, requiere de una gestión especializada: Riesgo de Crédito de Contrapartida.

El riesgo de crédito de contrapartida se define como el riesgo que podría surgir por un incumplimiento total o parcial de las obligaciones financieras contraídas con la entidad. Es un riesgo crediticio de carácter bilateral, porque puede afectar a ambas partes



de la transacción, y de carácter incierto, ya que está condicionado por el comportamiento de los mercados, que tienen carácter volátil.

Los productos con exposición a este riesgo son los instrumentos derivados, operaciones con compromiso de recompra (reportos) y los préstamos de valores. La medición y control de este riesgo está a cargo de una unidad especializada y con estructura organizacional independiente de las áreas de negocio.

Para el control de las líneas de contrapartida se utiliza el Riesgo Equivalente de Crédito (REC). El REC es la métrica que mide la máxima pérdida, dado un nivel de confianza, que se puede producir en una operación, como consecuencia del incumplimiento del contrato por parte de la contrapartida. Se trata de una métrica que sirve, por tanto, para estimar la exposición crediticia de una operación o conjunto de ellas mediante la ejecución de un proceso de valoración de operaciones por simulación a un nivel de confianza y horizonte temporal determinados. Esta métrica puede ser calculada de las siguientes formas:

- REC Bruto: mide la exposición a nivel operación sin considerar los posibles acuerdos de *netting* y colateral.
- REC Neto: mide la exposición considerando los posibles acuerdos de *netting* y colateral y las garantías personales o financieras. Se calcula a nivel acuerdo de *netting* y también a otros niveles de agregación.

Adicional al riesgo de contrapartida, existe el riesgo emisor, que se genera por la adquisición y/o enajenación directa de instrumentos públicos y privados de títulos autorizados y el riesgo de liquidación o *settlement*, que se genera en el intercambio de valores cuando una de las partes incumple la entrega de valores/divisas/efectivo, comprometido por contrato, habiendo recibido ya la cantidad de la otra parte.

El control y gestión de los riesgos de crédito de contrapartida y liquidación se realizan diariamente mediante el sistema *Credit Risk Exposure Advanced Management* (CREAM), que permite conocer la línea de crédito disponible con cualquier contrapartida, en cualquier producto y plazo.

En concreto, para el proceso de control de este riesgo, la Dirección Ejecutiva de Riesgos Financieros diariamente supervisa el cumplimiento de los límites de riesgo de crédito por contraparte, por producto, por plazo y demás condiciones establecidas en la autorización para mercados financieros. Asimismo, es el área responsable de comunicar en forma diaria, los límites, consumos y cualquier desviación o exceso en el que se incurra.

Adicionalmente, de forma mensual se informa en el Comité de Administración Integral de Riesgos, los límites de riesgos de contrapartida, los límites de Riesgo Emisor y los consumos vigentes; en el Comité de Crédito de Banca Corporativa y en el Comité Central de Admisión Banca de Empresas e Instituciones mensualmente se presentan los excesos incurridos y las operaciones con clientes no autorizados. También de forma mensual en el Comité de Administración Integral de Riesgos se muestra el valor presente de la pérdida esperada por operaciones vigentes en mercados financieros al cierre de cada mes; así como dos escenarios de estrés de la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida.

Actualmente Banco Santander tiene líneas aprobadas de riesgos de contrapartida para los siguientes sectores: Soberano Mexicano y Banca de Desarrollo local, Instituciones Financieras Extranjeras, Instituciones Financieras Mexicanas, Corporativos, Banca de Empresas (SGC-PYMES), Banca de Instituciones, Unidad de Grandes Empresas y *Project Finance*.

El REC Neto de las líneas de riesgo de crédito de contrapartida de Banco Santander del cuarto trimestre de 2023 es:

| Riesgo Equivalente de Crédito Neto | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| Millones de dólares americanos | | | | |
| Segmento | Oct-23 | Nov-23 | Dic-23 | Promedio |
| Riesgo Soberano, Banca de Desarrollo e Instituciones Financieras | 1,257 | 1,398 | 1,675 | 1,443 |
| Corporativos | 573 | 594 | 592 | 587 |
| <i>Project Finance</i> | 85 | 101 | 117 | 101 |
| Empresas | 148 | 219 | 246 | 204 |

| Mart to Market | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| Millones de dólares americanos | | | | |
| Segmento | Oct-23 | Nov-23 | Dic-23 | Promedio |
| Riesgo Soberano, Banca de Desarrollo e Instituciones Financieras | 1,224 | 662 | 456 | 781 |
| Corporativos | 143 | 190 | 233 | 189 |
| <i>Project Finance</i> | (109) | (78) | (53) | (80) |
| Empresas | (155) | (97) | (60) | (104) |



| Rating ponderado | | | | |
|--|--------|--------|--------|----------|
| Millones de dólares americanos | | | | |
| Segmento | Oct-23 | Nov-23 | Dic-23 | Promedio |
| Riesgo Soberano, Banca de Desarrollo e Instituciones Financieras | 6.9 | 6.8 | 6.8 | 6.8 |
| Corporativos | 6.7 | 6.7 | 6.6 | 6.7 |
| Project Finance | 5.7 | 5.7 | 5.7 | 5.7 |
| Empresas | 5.5 | 5.7 | 5.7 | 5.6 |

El rating promedio se calculó ponderando rating interno por exposición

El REC Neto de las líneas de riesgo emisor de Banco Santander del cuarto trimestre de 2023 es:

| Riesgo Equivalente de Crédito Neto | | | | |
|--|--------|--------|--------|----------|
| Millones de dólares americanos | | | | |
| Segmento | Oct-23 | Nov-23 | Dic-23 | Promedio |
| Riesgo Soberano, Banca de Desarrollo e Instituciones Financieras | 25,052 | 26,682 | 29,239 | 26,991 |
| Corporativos | 14 | 14 | 15 | 14 |
| Project Finance | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Empresas | 0 | 0 | 0 | 0 |

El porcentaje por productos de Riesgo de Contrapartida de Banco Santander al cierre del cuarto trimestre de 2023, que corresponde a operaciones de derivados se distribuye de la siguiente manera de acuerdo con el tipo de derivado:

| Tipo de Derivado | Porcentaje de productos cierre del cuarto trimestre de 2023 |
|---------------------------------|---|
| Derivado Sobre Tasas de Interés | 46.11% |
| Derivados sobre tipo de cambio | 53.70% |
| Derivados sobre renta fija | —% |
| Derivados sobre acciones | 0.19% |
| Total | 100.00% |

A continuación se muestra el valor presente de la pérdida esperada al cierre del cuarto trimestre del 2023 y promedio trimestral.

| Pérdida Esperada | | | | |
|--|--------|--------|--------|----------|
| Millones de dólares americanos | | | | |
| Segmento | Oct-23 | Nov-23 | Dic-23 | Promedio |
| Riesgo Soberano, Banca de Desarrollo e Instituciones Financieras | 3.68 | 3.26 | 3.03 | 3.32 |
| Corporativos | 6.06 | 6.22 | 5.3 | 5.86 |
| Project Finance | 0.44 | 0.55 | 0.7 | 0.56 |
| Empresas | 2 | 2.31 | 2.48 | 2.26 |

Como ya se mencionó anteriormente, la exposición de riesgo de crédito de contrapartida se mitiga mediante la aplicación de acuerdos de *netting* (ISDA-CMOF) y colaterales ("CSA-CGAR"), lo que da como resultado el REC Neto. El colateral es un activo que sirve como garantía frente a un contrato de derivados o una emisión de bonos, entre otras operaciones financieras y su principal objetivo de los acuerdos de colaterales es proveer una protección ante el posible impago de una contrapartida.

Respecto a la gestión de las garantías reales, colaterales, en el caso de derivados, la operativa sujeta a un acuerdo de colateral se valora según la periodicidad establecida en el acuerdo de colateral. Sobre dicha valoración, se aplican los parámetros establecidos en el acuerdo de colateral para determinar el importe a entregar o recibir de la contraparte. Estos importes, llamadas de margen, son solicitados por la parte que tenga derecho a recibir el colateral, normalmente con periodicidad diaria, según lo que estipule el acuerdo de colateral. La contraparte que recibe el requerimiento de entrega del colateral revisa la valoración, pudiendo surgir discrepancias en este proceso. Para el caso específico de derivados, los contratos de colaterales pueden ser de dos tipos:

1. *Variation Margin*: se refiere a los activos de garantía entregados por una contrapartida a otra contrapartida a fin de cumplir sus obligaciones en virtud de una o varias operaciones entre las partes, a raíz de una variación en el valor de tales obligaciones desde la última vez en que se entregaron dichos colaterales.



1. *Initial Margin*: se refiere al colateral recibido por una contrapartida para cubrir su exposición actual y futura en el intervalo comprendido entre la última recepción de margen y la liquidación de posiciones o la cobertura del riesgo de mercado tras un impago de la otra contrapartida.

El monto total de colaterales recibidos por operaciones de derivados al cierre del cuarto trimestre de 2023:

| Garantía | Porcentaje |
|--|------------|
| Colaterales en efectivo | 71.66% |
| Colaterales en bonos emitidos por el Gobierno Federal Mexicano | 6.60% |
| Colaterales en bonos emitidos por otros gobiernos | 21.75% |

Nota: En caso de que descienda la calificación crediticia de Banco Santander, no habría impacto en la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar, porque los contratos de garantías con threshold mayor a 0, por son unilaterales a favor de la Institución.

Respecto a la correlación entre el colateral recibido y el garante, en las operaciones de derivados, se confirma que por concepto de *variation margin*, se reciben únicamente bonos gubernamentales y/o efectivo como colateral, lo cual implica que, prácticamente no existe riesgo de efectos adversos por la existencia de correlaciones.

El riesgo de correlación adversa o *wrong-way risk* también es gestionado por la dirección de riesgo de crédito de contrapartida. Este riesgo se origina en caso de que la exposición con una cartera o con una contraparte aumente cuando la calidad crediticia de ésta se deteriore. Es decir, existe *wrong-way risk* cuando se produce un incremento del riesgo de incumplimiento y, como consecuencia, aumenta la exposición que se tiene con la contraparte. En Banco Santander (México) las operaciones que generen *wrong-way risk* tienen un tratamiento especial, no se incluyen en el contrato netting de la contraparte y deben tener un CSA independiente con threshold 0, de modo que su exposición esté acotada.

Riesgo Legal

El riesgo legal, se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que Banco Santander lleva a cabo.

En cumplimiento a los lineamientos en materia de Administración Integral de Riesgos, se desarrollan las funciones siguientes: a) Establecimiento de políticas y procedimientos para analizar la validez jurídica y procurar la adecuada instrumentación de los actos jurídicos celebrados, b) Estimación del monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables y la posible aplicación de sanciones, c) Análisis de los actos jurídicos que se rijan por un sistema jurídico distinto al nacional, d) Difusión entre los directivos y empleados, de las disposiciones legales y administrativas aplicables a las operaciones y e) Realización, cuando menos anualmente, auditorías legales internas.

Riesgo Operacional

El riesgo operacional se define como el riesgo de pérdidas debido a la inadecuación o el fallo de los procesos, personas y sistemas internos, o de eventos externos.

El objetivo principal es evitar o reducir el impacto del riesgo operacional, a través de la identificación, monitoreo y control de los factores que desencadenan los eventos de pérdida potencial. Por lo tanto, también requiere establecer políticas y procedimientos para operar bajo la exposición al riesgo que el Banco está dispuesto a aceptar.

En materia de Riesgo Operativo Banco Santander, alineado con la metodología corporativa, cuenta con políticas, procedimientos y metodología para la identificación, control, mitigación, vigilancia y revelación de los riesgos operativos.

La buena gestión del riesgo involucra principalmente a los responsables de cada Unidad de Negocio en las herramientas de gestión y los resultados; así como una capacitación continua para el personal. Los pilares sobre los que se gestionan los riesgos operativos son:

- a) Planificación estratégica y presupuesto: Actividades requeridas para definir el perfil de riesgo operacional para Banco Santander México; esto incluye:
 - Apetito de riesgo, definido como el nivel de riesgo que el Banco está dispuesto a aceptar.
 - Presupuesto anual de pérdida, asegurando la visión general de las pérdidas reales de acuerdo con el presupuesto y las desviaciones, desafiando los controles y las medidas de atenuación.



- b) Identificar, medir y evaluar el riesgo operacional: Identificar los riesgos y los factores que los desencadenan en el Banco, y estimar el impacto cualitativo y / o cuantitativo.
- c) Supervisión: Visión general y seguimiento del objetivo de riesgo operativo para el análisis periódico de la información de riesgo disponible (tipo y nivel) durante el desarrollo normal de las actividades.
- d) Mitigación: Una vez que se ha evaluado el riesgo operacional, se requiere establecer acciones para evitar el riesgo o mitigar el impacto de los riesgos relevantes o críticos, realizar un estudio costo-beneficio e implementar indicadores que nos ayuden a evaluar la eficacia de dichas acciones.
- e) Reportes: Informes del perfil de riesgo operacional y el desempeño del ambiente de riesgo operacional se presentan de manera regular en los Comités del Banco.

Durante el cuarto trimestre de 2023 la pérdida neta por Riesgo Operacional promedio mensual que reporta Banco Santander México es de Ps.20.6 millones. Este monto representa una disminución del 43% respecto al mismo periodo del 2022, la cual se debe principalmente a la liberación de la reserva legal de tres litigios en contra de la Institución (Ps.113 millones).

A partir de 2023 Banco Santander México aplica el Método de Indicador de Negocio, para el cálculo Regulatorio de Riesgo Operacional.

Riesgo Tecnológico

El riesgo tecnológico, se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de Banco Santander México.

Banco Santander ha adoptado un modelo corporativo para la gestión del Riesgo Tecnológico, el cual se encuentra integrado a los procesos de servicio y soporte de las áreas informáticas, para identificar, vigilar, controlar, mitigar e informar los riesgos de Tecnología Informática a los que está expuesta la operación, tendiente a priorizar en el establecimiento de medidas de control que reduzcan la probabilidad de materialización de riesgos.

Procesos y niveles de autorización

En términos de la normativa interna, todos los productos o servicios que se comercializan por Banco Santander son aprobados por el Comité de Comercialización y por el Comité Corporativo de Comercialización. Aquellos productos o servicios que sufren modificaciones o adiciones a su autorización original requieren de la aprobación del Comité de Comercialización y dependiendo de su trascendencia requieren la autorización del Comité Corporativo de Comercialización también.

En el Comité están presentes todas aquellas áreas que tienen participación en la operación del producto o servicio dependiendo de la naturaleza del mismo, así como las que se encargan de su contabilidad, instrumentación legal, tratamiento fiscal, evaluación de riesgos, etc. Todas las autorizaciones del Comité requieren de unanimidad ya que no hay autorizaciones otorgadas por mayoría de los miembros que lo integran. Adicionalmente a la aprobación del Comité, existen productos que requieren autorizaciones de Autoridades locales, por lo tanto, las aprobaciones del Comité están condicionadas a la obtención de las autorizaciones que se requieran de las Autoridades que sean competentes en cada caso.

Finalmente, todas las aprobaciones son presentadas para su autorización en el Comité de Administración Integral de Riesgos.

Revisiones Independientes

Banco Santander se encuentra bajo la supervisión y vigilancia de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, Banco de México y Banco de España, la cual se ejerce a través de procesos de seguimiento, visitas de inspección, requerimientos de información y documentación y entrega de reportes.

Asimismo, se realizan revisiones periódicas por parte de los Auditores Internos y Externos.

Descripción genérica sobre técnicas de valuación

Los instrumentos financieros derivados se valúan a valor razonable, de conformidad con la normatividad contable establecida en la circular única para instituciones de crédito emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, en su criterio B-5 Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura.

A. Metodología de Valuación

- 1) Con fines de negociación



a) Mercados Organizados

La valuación se hace a precio de cierre del mercado en cuestión. Los precios son proporcionados por el proveedor de precios.

b) Mercados Extrabursátiles

i) Instrumentos financieros derivados con opcionalidad.

En la mayoría de los casos se utiliza una forma generalizada del modelo de Black y Scholes, el cual supone que el subyacente sigue una distribución lognormal. Para productos exóticos, o bien cuando el pago dependa de la trayectoria que siga alguna variable de mercado, se utiliza para la valuación simulaciones de MonteCarlo. En este caso se supone que los logaritmos de las variables involucradas sigue una distribución normal multivariada.

ii) Instrumentos financieros derivados sin opcionalidad.

La técnica de valuación empleada es obtener el valor presente de los flujos futuros estimados.

En todos los casos Banco Santander realiza las valuaciones de sus posiciones y registrando el valor obtenido. Sin embargo, en algunos casos se tiene establecido un agente de cálculo distinto, que puede ser la misma contraparte o un cuarto.

2) Con fines de Cobertura

En su actividad de banca comercial, Banco Santander ha buscado cubrir la evolución del margen financiero de sus carteras estructurales expuestas a movimientos adversos de tasas de interés. El ALCO, órgano responsable de la gestión de los activos y pasivos de largo plazo, ha venido construyendo el portafolio a través del cual Banco Santander consigue dicha cobertura.

Se califica como cobertura contable, una operación cuando se cumplen las dos condiciones siguientes:

- a. Se designe la relación de cobertura y se documente en su momento inicial con un expediente individual, fijando su objetivo y estrategia.
- b. La cobertura sea eficaz, para compensar variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo que se atribuyan al riesgo cubierto, de manera consistente con la gestión del riesgo documentada inicialmente.

La Administración de Banco Santander realiza operaciones de derivados con fines de cobertura con swaps.

Los derivados con fines de cobertura se valúan a mercado y el efecto se reconoce dependiendo del tipo de cobertura contable, de acuerdo con lo siguiente:

- a. Si son coberturas de valor razonable, se valúa a mercado por el riesgo cubierto la posición primaria y el instrumento derivado de cobertura, registrándose el efecto neto en los resultados del período.
- b. Si son coberturas de flujos de efectivo, se valúa a mercado el instrumento derivado de cobertura. La parte efectiva de la cobertura se registra dentro de la cuenta de utilidad integral en el capital contable y la parte inefectiva se registra en resultados.

Banco Santander suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, ha sido vendido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando se decide cancelar la designación de cobertura.

Se exige demostrar que la cobertura cumpla eficazmente con el objetivo para el que se contrataron los derivados. Esta exigencia de efectividad supone que la cobertura deba cumplir un rango máximo de desviación sobre el objetivo inicial de entre un 80% al 125%.

Para demostrar la efectividad de las coberturas es necesario cumplir con dos pruebas:

- a. Test Prospectivo: En que se demuestra que en el futuro la cobertura se mantendrá dentro del rango máximo mencionado.
- b. Test Retrospectivo: En el que se revisará que en el pasado, desde su fecha de constitución hasta el momento actual, la cobertura se ha mantenido dentro del rango permitido.

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, las coberturas de valor razonable y de flujo de efectivo son prospectiva y retrospectivamente eficientes, y se encuentran dentro del rango máximo de desviación permitido.

B. Variables de referencia

Las variables de referencia más relevantes son:

Tipos de Cambio

Tasas de Interés

Acciones



Canastas e índices accionarios.

C. Frecuencia de Valuación

La frecuencia con la cual se valoran los productos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura es diaria.

Administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados.

Los recursos se obtienen a través de las áreas de Tesorería Nacional e Internacional.

Cambios en la exposición a los riesgos identificados, contingencias y eventos conocidos o esperados en instrumentos financieros derivados.

Al cierre del cuarto trimestre de 2023 Banco Santander no tiene ninguna situación o eventualidad, tales como cambios en el valor del activo subyacente o las variables de referencia, que implique que el uso de los instrumentos financieros derivados difieran de aquellos con que originalmente fueron concebidos, que modifiquen significativamente el esquema de los mismos o que impliquen la pérdida parcial o total de la cobertura, y que requieran que la Emisora asuma nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vea afectada su liquidez; ni contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración, que puedan afectarla en futuros reportes.

Durante el cuarto trimestre de 2023, el número de instrumentos financieros derivados vigentes fue el siguiente:

| Resumen de Instrumentos Financieros Derivados | | | | | |
|--|------------|-------------------------------------|--------------|------------------|--------------------|
| Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2023 | | | | | |
| Tipo de Derivado | Subyacente | Fines de Negociación o de Cobertura | Monto Nocial | Valor Razonable | |
| | | | | Trimestre Actual | Trimestre Anterior |
| Contratos Adelantados | Divisas | Negociación | 539,832 | 325 | (1,770) |
| Contratos Adelantados | Acciones | Negociación | 1,802 | 70 | 53 |
| Futuros | Divisas | Negociación | 23,700 | — | — |
| Futuros | Índices | Negociación | 1,512 | — | — |
| Opciones | Acciones | Negociación | 11,400 | (2,561) | (1,914) |
| Opciones | Divisas | Negociación | 165,251 | (644) | 261 |
| Opciones | Índices | Negociación | 110 | 20 | 17 |
| Opciones | Tasas | Negociación | 221,293 | (271) | (462) |
| Swaps | Divisas | Negociación | 1,484,162 | 4,844 | 7,715 |
| Swaps | Tasas | Negociación | 7,116,953 | (2,054) | (3,454) |
| Swaps | Acciones | Negociación | — | — | (495) |
| Contratos Adelantados | Divisas | Cobertura | 34,203 | 3,238 | 2,925 |
| Swaps | Divisas | Cobertura | 64,004 | 104 | 1,109 |
| Swaps | Tasas | Cobertura | 120,526 | 2,362 | 6,347 |

Banco Santander México, en la celebración de operaciones con instrumentos financieros derivados OTC, tiene formalizados contratos Colaterales con muchas de sus contrapartes, que sirven de garantía del valor de mercado de las operaciones de derivados y se determina en función a la exposición de la posición neta en riesgo con cada contraparte. El Colateral gestionado consiste mayoritariamente en depósitos en efectivo, con lo cual no se da situación de deterioro del mismo.

No se tiene instrumentos financieros derivados cuyo subyacente sean acciones propias o títulos de crédito que las representen, durante el trimestre.



Durante el cuarto trimestre de 2023, el número de instrumentos financieros derivados vencidos y posiciones cerradas fue el siguiente:

| Descripción | Vencimientos | Posiciones Cerradas |
|------------------------|--------------|---------------------|
| <i>Caps and Floors</i> | 337 | 14 |
| <i>Equity Forward</i> | 49 | 0 |
| <i>OTC Equity</i> | 49 | 10 |
| <i>OTC Fx</i> | 2,645 | 1117 |
| <i>Swaptions</i> | 0 | 0 |
| <i>Fx Forward</i> | 29,694 | 94 |
| <i>IRS</i> | 1,451 | 38 |
| <i>CCS</i> | 194 | 16 |
| <i>Equity Swap</i> | 0 | 0 |

El monto de las llamadas de margen realizadas durante el trimestre fue el necesario para cubrir tanto las aportaciones en mercados organizados como los requeridos en los contratos de colaterales.

Durante el cuarto trimestre de 2023 no se dieron incumplimientos por parte de las contrapartes.

Análisis de Sensibilidad

Identificación de Riesgos

Las medidas de sensibilidad de riesgo de mercado, asociadas a valores y a instrumentos financieros derivados, son aquellas que miden la variación (sensibilidad) del valor de mercado del instrumento financiero de que se trate, ante variaciones en cada uno de los factores de riesgo asociados al mismo.

La sensibilidad del valor de un instrumento financiero ante modificaciones en los factores de mercado, se obtiene mediante la revaluación completa del instrumento.

A continuación se detallan las sensibilidades de acuerdo a cada factor de riesgo y los consumos históricos asociados de la cartera de negociación.

La estrategia de gestión de Banco Santander se integra con posiciones de valores y de instrumentos financieros derivados. Estos últimos se contratan en gran medida para mitigar el riesgo de mercado de los segundos. En atención a lo anterior, las sensibilidades o exposiciones expuestas a continuación consideran ambos tipos de instrumentos en su conjunto.

1. Sensibilidad a los factores de riesgo de tipo Equity (“Delta EQ”)

La Delta EQ muestra el cambio en el valor del portafolio en relación a cambios en los precios de activos de renta variable.

La Delta EQ calculada, para el caso de instrumentos financieros derivados considera la variación relativa de 1% en los precios de los activos subyacentes de renta variable, para el caso de títulos de renta variable considera la variación relativa del 1% del precio de mercado del título.

2. Sensibilidad a los factores de riesgo de tipo Foreign Exchange (“Delta FX”)

La Delta FX muestra el cambio en el valor del portafolio en relación a cambios en los precios de activos de tipo de cambio.

La Delta FX calculada, para el caso de instrumentos financieros derivados considera la variación relativa de 1% en los precios de los activos subyacentes de tipo de cambio, para el caso de posiciones en divisas considera la variación relativa del 1% del tipo de cambio correspondiente.

3. Sensibilidad a los factores de riesgo de tipo Volatilidad (“Vega”)

La sensibilidad Vega es la medida resultante de cambios en la volatilidad del activo subyacente (activo de referencia). El riesgo Vega es el riesgo de que haya un cambio en la volatilidad del valor del activo subyacente, que se traduzca en un cambio en el valor del mercado del instrumento financiero derivado.

La sensibilidad Vega calculada, considera la variación absoluta de un 1% en la volatilidad asociada al valor del activo subyacente.

4. Sensibilidad a los factores de riesgo de tipo Tasa de Interés (“Rho”)

Esta sensibilidad cuantifica la variación en el valor de los instrumentos financieros de la cartera de negociación ante una subida paralela en las curvas de tasa de interés de un punto base.



En la tabla siguiente se presentan las sensibilidades antes descritas correspondientes a la posición de la cartera de negociación, al cierre del cuarto trimestre de 2023:

| Análisis de Sensibilidad | | | | |
|---|--------------|--------|----------------------|-----------|
| Millones de pesos | | | | |
| Sensibilidad Total de la Tasa | | | | |
| | Pesos | | Otras Divisas | |
| Sens. a 1 pb | | (0.33) | | 0.42 |
| Vega por Factor de Riesgo | | | | |
| | EQ | | FX | IR |
| Total | | 0.04 | | 2.80 |
| | | | | 0.15 |
| Delta por Factor de Riesgo (EQ y FX) | | | | |
| | EQ | | FX | |
| Total | | 0.39 | | (1.64) |

De acuerdo a lo anterior, se refleja un manejo prudencial de la cartera de negociación de Banco Santander respecto de los factores de riesgo.

Stress Test de Instrumentos Financieros Derivados

A continuación se presentan distintos escenarios de *stress test* considerando diversos escenarios hipotéticos calculados para la cartera de negociación de Banco Santander.

Escenario Probable

Este escenario se definió con base en movimientos resultantes de una desviación estándar, respecto de los factores de riesgo que influyen en la valuación de los instrumentos financieros que ha mantenido la cartera de negociación de Banco Santander en cada uno de los períodos. En resumen los movimientos aplicados a cada factor de riesgo fueron los siguientes:

- los factores de riesgo de tasa ("IR"), volatilidades ("Vol") y tipo de cambio ("FX") se incrementaron en una desviación estándar; y
- los factores de riesgo respecto del mercado accionario (EQ) se disminuyeron en una desviación estándar.

Escenario Posible

En este escenario se modificaron los factores de riesgo en 25%. En resumen los movimientos aplicados a cada factor de riesgo fueron los siguientes:

- Los factores de riesgo IR, Vol y FX se multiplicaron por 1.25, es decir se incrementaron 25%.
- Los factores de riesgo EQ se multiplicaron por 0.75, es decir se disminuyeron 25%.

Escenario Remoto

En este escenario, se modificaron los factores de riesgo en 50%. En resumen los movimientos aplicados a cada factor de riesgo fueron los siguientes:

- Los factores de riesgo IR, Vol y FX se multiplican por 1.50, es decir se incrementaron 50%.
- Los factores de riesgo EQ se multiplicaron por 0.5, es decir se disminuyeron 50%.

Impacto en Resultados

En el siguiente cuadro se muestran las posibles utilidades (pérdidas) para la cartera de negociación de Banco Santander, de acuerdo a cada escenario de estrés, al cierre del cuarto trimestre de 2023:

| Resumen Análisis de Stress Test | |
|---------------------------------|---------------------------|
| Millones de pesos | |
| Perfil de Riesgo | Stress todos los factores |
| Escenario probable | (11) |
| Escenario remoto | 562 |
| Escenario posible | 100 |



15. Coeficiente de cobertura de liquidez

Con fecha 23 de agosto de 2021, la Comisión y el Banco de México publicaron en el Diario Oficial de la Federación, las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, mismas que establecen los requerimientos de liquidez que las instituciones de crédito deberán cumplir en todo momento, de conformidad con las directrices que estableció el Comité de Regulación de Liquidez Bancaria en su sesión celebrada el 17 de octubre de 2014 y 14 de junio de 2018.

Dichas Disposiciones entraron en vigor el 1 de marzo de 2022.

En el cuarto trimestre de 2023, el promedio ponderado del CCL para el Banco es de 192.33%, cumpliendo con el Perfil de Riesgo Deseado y superando el mínimo regulatorio establecido en la normativa vigente.

De acuerdo con el Capítulo 3, artículo 8, de las Disposiciones se consolida de acuerdo a su naturaleza, como parte de las Entidades Objeto de Consolidación a Santander Inclusión Financiera, S.A. de C.V., S.O.F.O.M., E.R., Grupo Financiero Santander México.

| Millones de pesos | Cálculo Individual | | Cálculo Consolidado | |
|--|---------------------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| | Importe sin ponderar (promedio) | Importe ponderado (promedio) | Importe sin ponderar (promedio) | Importe ponderado (promedio) |
| Activos Líquidos Computables | | | | |
| 1 Total de activos líquidos computables | No aplica | 298,224 | No aplica | 298,224 |
| Salidas de Efectivo | | | | |
| 2 Financiamiento minorista no garantizado | 323,210 | 18,605 | 323,210 | 18,605 |
| 3 Financiamiento estable | 274,325 | 13,716 | 274,325 | 13,716 |
| 4 Financiamiento menos estable | 48,885 | 4,889 | 48,885 | 4,889 |
| 5 Financiamiento mayorista no garantizado | 471,628 | 183,659 | 471,628 | 183,659 |
| 6 Depósitos operacionales | 231,646 | 53,982 | 231,646 | 53,982 |
| 7 Depósitos no operacionales | 192,512 | 82,208 | 192,512 | 82,208 |
| 8 Deuda no garantizada | 47,470 | 47,470 | 47,470 | 47,470 |
| 9 Financiamiento mayorista garantizado | No aplica | 197 | No aplica | 197 |
| 10 Requerimientos adicionales: | 275,237 | 30,640 | 274,844 | 30,601 |
| 11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías | 36,210 | 17,204 | 36,210 | 17,204 |
| 12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13 Líneas de crédito y liquidez | 239,027 | 13,437 | 238,634 | 13,397 |
| 14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales | 102,334 | 638 | 102,334 | 638 |
| 15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes | 12,179 | 12,179 | 12,179 | 12,179 |
| 16 Total de Salidas de Efectivo | No aplica | 245,919 | No aplica | 245,880 |
| Entradas de Efectivo | | | | |
| 17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas | 180,639 | 1,624 | 180,639 | 1,624 |
| 18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas | 114,178 | 78,856 | 114,385 | 78,957 |
| 19 Otras entradas de efectivo | 9,356 | 9,356 | 9,356 | 9,356 |
| 20 Total de Entradas de Efectivo | 304,173 | 89,836 | 304,380 | 89,937 |
| Importe ajustado | | | | |
| 21 Total de Activos Líquidos Computables | No aplica | 298,224 | No aplica | 298,224 |
| 22 Total Neto de Salidas de Efectivo | No aplica | 156,083 | No aplica | 155,943 |
| 23 Coeficiente de Coberturas de Liquidez | No aplica | 192.15% | No aplica | 192.33% |

Las cifras presentadas están sujetas a revisión y por lo tanto podrían sufrir cambios.



Notas cambios CCL

- a) Días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.
 - 92 días.
- b) Principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes.
 - Durante el cuarto trimestre, se tiene un cambio en el mix de la Captación, así como movimiento en la cuenta de Capital.
- c) Cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte.
 - Durante el cuarto trimestre, se tiene un cambio en el mix de la Captación, así como movimiento en la cuenta de Capital.
- d) Evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables.
 - El Banco mantiene una importante proporción de activos líquidos en deuda gubernamental, depósitos en Banco de México y efectivo.
- e) Concentración de las fuentes de financiamiento.
 - Las principales fuentes de financiamiento están diversificadas por su propia naturaleza como: (i) depósitos de exigibilidad inmediata; (ii) depósitos a plazo, los cuales incluyen depósitos del público en general y del mercado de dinero (pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento), y (iii) operaciones de reporto.
 - Adicionalmente se cuenta con programas de emisión y deuda en mercados locales y se tiene experiencia en emisiones en mercados internacionales.
- f) Exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen.
 - El análisis realizado no muestra vulnerabilidades en instrumentos derivados
- g) Descalce en divisas.
 - El análisis realizado no muestra vulnerabilidades en descalce de divisas.
- h) Descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo.
 - Banco Santander México es autónomo en materia de liquidez y capital; desarrolla sus planes financieros, proyecciones de liquidez y analiza las necesidades de financiación para todas sus subsidiarias. Es responsable de sus "ratings", elabora su propio programa de emisiones, "road shows" y demás actividades necesarias para mantener activa su capacidad de acceso a los mercados de capitales de forma independiente. Realiza sus emisiones al mercado sin contar con la garantía de la matriz.
 - La gestión de la liquidez de todas las subsidiarias del Banco está centralizada.
- i) Flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez.
 - El Coeficiente de Cobertura de Liquidez considera sólo los flujos de salida y entrada hasta 30 días, sin embargo, los flujos de efectivo que no están recogidos dentro de la propia métrica, también son gestionados y controlados por el Banco.
- j) El impacto en el Coeficiente de la incorporación de las Entidades Objeto de Consolidación, así como de las salidas derivadas del apoyo financiero a entidades y sociedades que formen parte del mismo grupo financiero, consorcio o grupo empresarial que, de acuerdo con las Políticas y Criterios, el consejo de administración de la Institución haya autorizado otorgar.
 - El CCL no sufre impacto ya que las entidades que pudiesen generar algún requerimiento de liquidez ya se encontraban dentro del cómputo y no se identificaron entidades adicionales que pudieran generar un impacto adicional a la liquidez.

Dando cumplimiento a lo señalado en el artículo 8 de las Disposiciones de Liquidez, en cuanto a la difusión de las Políticas y Criterios, así como una lista con la denominación de cada una de las entidades financieras que en apego a las mencionadas Políticas y Criterios, el consejo de administración haya determinado incluir como parte de las Entidades Objeto de Consolidación, sean susceptibles de recibir apoyos financieros; adicionalmente a aquellas entidades financieras y sociedades que no se hayan incluido



en los listados anteriores, no existe un compromiso explícito o implícito de otorgar apoyos financieros, ni se prevé otorgar apoyos financieros por parte de la institución; tenemos lo siguiente:

Constancia suscrita por el secretariado del consejo de administración en relación con la denominación de las entidades financieras y sociedades del grupo financiero, consorcio o grupo empresarial que recibirán apoyo financiero por parte de la Institución

En mi carácter de secretario del consejo de administración de Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México, hago constar, para efectos de las Disposiciones de carácter general sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, que el consejo de administración de esta Institución en su sesión, determinó que las entidades que se listan a continuación, integrantes del Grupo Financiero Santander México, consorcio o grupo empresarial podrían recibir apoyo financiero hasta por el monto señalado en la tabla siguiente:

| Denominación de las Entidades | Monto de financiamiento |
|--|-------------------------|
| Banco Santander (México), S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México como Fiduciaria del Fideicomiso GFSSLPT | N/A |
| Banco Santander (México), S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México como Fiduciaria del Fideicomiso 10740 | N/A |

Asimismo, el consejo de administración determinó que, por la naturaleza de las entidades financieras y sociedades del grupo financiero, consorcio o grupo empresarial, se consolidan para el cálculo de los coeficientes las entidades y sociedades de la tabla siguiente:

| Denominación de las Entidades | Denominación de las Sociedades |
|--|--------------------------------|
| Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México. | N/A |
| Santander Inclusión Financiera, S.A. de C.V., S.O.F.O.M., E.R., Grupo Financiero Santander México. | N/A |

Como consecuencia de dicha determinación, el consejo de administración hace constar que no existe un compromiso, explícito o implícito, ni se prevé otorgar apoyos financieros por parte de la Institución a las entidades financieras y sociedades que no se hayan incluido en el listado anterior, en caso de que llegaran a enfrentar un escenario adverso de liquidez, ya sea mediante el otorgamiento de financiamiento o mediante la participación en operaciones de compra-venta con dichas entidades, cuando dichas operaciones pudieran incidir negativamente en la posición de liquidez de la propia Institución.



Notas adicionales del trimestre anterior

I. Información cuantitativa:

- a) Límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento.
- Banco Santander México está dentro de los límites de concentración establecidos por los reguladores ya que la mitigación del riesgo de operaciones de mercado se ejecuta utilizando títulos de deuda gubernamental o efectivo, que no tienen límites de concentración.
- b) Exposición al riesgo de liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez.
- El riesgo de liquidez está relacionado con la capacidad de financiar las obligaciones en términos razonables de mercado, así como de llevar a cabo los planes de negocios con fuentes de financiamiento estables. Los factores que influyen en el riesgo de liquidez pueden ser externos, como crisis de liquidez, o internos, como concentraciones excesivas de vencimientos.
 - Las medidas utilizadas para controlar la exposición al riesgo de liquidez en la gestión del balance son el descalce de liquidez, las razones de liquidez, pruebas de estrés, y horizontes de liquidez.
 - La métrica de horizontes de liquidez establece un plazo de supervivencia en términos de días para diferentes escenarios de estrés, en donde los activos líquidos deben ser suficientes para cumplir con los compromisos adquiridos. Se ha establecido un límite de 90 días para la moneda local y el balance consolidado y un límite de 30 días para la moneda extranjera. Durante el 3T23 el saldo se mantuvo por encima de los límites establecidos y siempre con un excedente de liquidez suficiente.

| 29/09/2023 | Plazo | Monto |
|--------------------------|---------|------------|
| Millones de pesos | | Ps. |
| Consolidado | 90 días | 262,530 |
| Moneda Nacional | 90 días | 151,675 |
| Moneda Extranjera | 30 días | 99,023 |

- c) Operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.
- La tabla siguiente muestra el descalce de liquidez de nuestros activos y pasivos con distintos vencimientos al 29 de septiembre de 2023. Las cantidades reportadas incluyen flujo de efectivo de intereses de instrumentos a tasa fija y variable. El interés de los instrumentos a tasa variable es determinado utilizando las tasas de interés *forward* para cada periodo presentado.



| Millones de pesos | Total | 0-1 mes | 1-3 meses | 3-6 meses | 6-12 meses | 1-3 años | 3-5 años | >5 años | No sensible |
|---|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|--------------------|
| Mercado de Dinero | 110,790 | 42,174 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 68,616 |
| Préstamos | 1,215,068 | 89,566 | 114,479 | 111,632 | 150,609 | 333,792 | 158,057 | 222,077 | 34,856 |
| Financiamiento de Comercio | | | | | | | | | |
| Exterior | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intragrupa | 1,770 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,770 |
| Valores | 638,535 | 254 | 1,163 | 17,519 | 67,352 | 193,182 | 126,675 | 36,852 | 195,538 |
| Permanentes | 18,801 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 18,801 |
| Otros Activos dentro de Balance | 3,376,350 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3,376,350 |
| Total de Activos Dentro de Balance | 5,361,313 | 131,993 | 115,641 | 129,151 | 217,961 | 526,974 | 284,733 | 258,929 | 3,695,931 |
| Mercado de Dinero | (201,844) | (86,899) | (1,238) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (113,706) |
| Depósitos | (933,443) | (276,914) | (61,457) | (56,404) | (29,920) | (67,792) | (51,607) | (389,349) | 0 |
| Financiamiento de Comercio | | | | | | | | | |
| Exterior | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intragrupa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Financiamiento de largo plazo | (209,125) | (6,800) | (10,345) | (12,500) | (15,291) | (82,670) | (18,456) | (38,470) | (24,593) |
| Capital | (176,143) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (176,143) |
| Otros Pasivos Dentro de Balance | (3,509,056) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (3,509,056) |
| Total Pasivos Dentro de Balance | (5,029,610) | (370,614) | (73,040) | (68,904) | (45,210) | (150,462) | (70,063) | (427,819) | (3,823,498) |
| Descalce Total Dentro de Balance | 331,703 | (238,621) | 42,601 | 60,247 | 172,750 | 376,512 | 214,670 | (168,890) | (127,568) |
| Descalce Total Fuera de Balance | 35,118 | (24,609) | 1,753 | 1,087 | 1,855 | 4,663 | 2,084 | 4,959 | 43,326 |
| Total Descalce Estructural | | (296,283) | 44,017 | 60,357 | 173,022 | 379,183 | 214,987 | (194,351) | (48,242) |
| Descalce Acumulado | | (595,576) | (252,266) | (191,909) | (147,438) | 360,295 | 575,282 | 380,932 | 332,690 |

Información cualitativa:

- a) Manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración.
- Nuestra política en materia de gestión de liquidez busca garantizar que, aún bajo condiciones adversas, se cuenta con liquidez suficiente para cubrir las necesidades de clientes, los vencimientos de pasivos y los requerimientos de capital de trabajo. El Banco gestiona los vencimientos de los activos y pasivos vigilando los desfases temporales tanto contractuales como de gestión.
 - El área de Gestión Financiera es la responsable de ejecutar las estrategias y políticas establecidas por el ALCO con el fin de modificar el perfil de riesgo del riesgo de liquidez del Grupo, dentro de los límites aprobados por el CAIR que reporta al Consejo de Administración.
- b) Estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada.
- Anualmente el Banco elabora el Plan Financiero anual, considerando: las proyecciones de crecimiento del negocio, el perfil de vencimientos de deuda, el apetito de riesgo en esta materia, las condiciones esperadas de mercado, el cumplimiento de políticas de diversificación y métricas regulatorias así como el análisis del buffer de liquidez. El Plan Financiero es la guía de actuación para emitir deuda o contratar pasivos a plazo y que tiene como objetivo mantener un perfil adecuado de liquidez.
 - La estrategia de financiamiento de todas las subsidiarias está centralizada.
- c) Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución.



- Las técnicas de mitigación del riesgo en el Banco tienen un carácter proactivo. El Plan Financiero, adicional a la elaboración de proyecciones y escenarios de estrés, permiten anticipar riesgos y ejecutar medidas para garantizar que el perfil de liquidez sea el adecuado.
- d) Explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés.
- Las Pruebas de Estrés de Liquidez son una herramienta de la Administración Integral de Riesgos diseñadas para advertir a los distintos órganos de gobierno y al personal responsable de la toma de decisiones en materia de liquidez de la Institución, sobre los posibles impactos adversos considerando los Riesgos de Liquidez a los que está expuesta.
 - Los resultados de estas pruebas de estrés tienen como objetivo identificar los impactos de forma prospectiva, con el objeto de mejorar los procesos de planificación, y ayudar a adecuar y a calibrar el Apetito de Riesgo, los Límites de Exposición y Niveles de Tolerancia al Riesgo de Liquidez.
- e) Descripción de los planes de financiamiento contingentes.
- El Plan contempla los siguientes elementos: tipo y modelo de negocio para poner en contexto el Plan. Se enlistan los Indicadores de Alerta Temprana identificados para detectar oportunamente situaciones de riesgo de liquidez, así como los elementos que definen una situación de crisis financiera. Adicionalmente se analizan los faltantes de liquidez en caso de materializarse los escenarios de estrés descritos y se seleccionan las medidas a utilizar para restablecer las condiciones de liquidez. Se establece una priorización general de las medidas a ejecutar a fin de preservar el valor de la entidad y la estabilidad de los mercados. Entre los aspectos fundamentales del Plan, se encuentra el proceso de gobierno, que señala las áreas responsables de las distintas fases: activación, ejecución, comunicación y mantenimiento del propio Plan.

16. Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

Con fecha 23 de agosto de 2021, la Comisión y el Banco de México publicaron en el Diario Oficial de la Federación, las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, mismas que establecen los requerimientos de liquidez que las instituciones de crédito deberán cumplir en todo momento, de conformidad con las directrices que estableció el Comité de Regulación de Liquidez Bancaria en su sesión celebrada el 17 de octubre de 2014 y 14 de junio de 2018.

Dichas Disposiciones entraron en vigor el 1 de marzo de 2022.

En el cuarto trimestre de 2023, el CFEN para el Banco es de 114.70%, cumpliendo con el Perfil de Riesgo Deseado y superando el mínimo regulatorio establecido en la normativa vigente.

De acuerdo con el Capítulo 3, artículo 8, de las Disposiciones se consolida de acuerdo a su naturaleza, como parte de las Entidades Objeto de Consolidación a Santander Inclusión Financiera, S.A. de C.V., S.O.F.O.M., E.R., Grupo Financiero Santander México.

| Millones de pesos | Cifras Individuales | | | | | Cifras Consolidadas | | | | |
|--|---|-----------|----------------------|-----------|-------------------|---|-----------|-----------------------|-----------|-------------------|
| | Importe sin ponderar por plazo residual | | | | | Importe sin ponderar por plazo residual | | | | |
| | Sin vencimiento | < 6 meses | De 6 meses a < 1 año | > 1 año | Importe ponderado | Sin vencimiento | < 6 meses | De 6 meses a < 1 años | > 1 año | Importe ponderado |
| ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE | | | | | | | | | | |
| 1 Capital: | 184,920 | - | - | - | 184,920 | 184,920 | - | - | - | 184,920 |
| 2 Capital fundamental y capital básico no fundamental. | 184,920 | - | - | - | 184,920 | 184,920 | - | - | - | 184,920 |
| 3 Otros instrumentos de capital. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4 Depósitos minoristas: | - | 422,599 | 7,448 | 247 | 405,006 | - | 422,599 | 7,448 | 247 | 405,006 |
| 5 Depósitos estables. | - | 349,229 | 5,108 | 163 | 336,783 | - | 349,229 | 5,108 | 163 | 336,783 |
| 6 Depósitos menos estables. | - | 73,370 | 2,340 | 84 | 68,224 | - | 73,370 | 2,340 | 84 | 68,224 |
| 7 Financiamiento mayorista: | - | 800,449 | 20,806 | 84,915 | 342,509 | - | 800,449 | 20,806 | 84,915 | 342,509 |
| 8 Depósitos operacionales. | - | 7,549 | - | - | 3,775 | - | 7,549 | - | - | 3,775 |
| 9 Otro financiamiento mayorista. | - | 792,900 | 20,806 | 84,915 | 338,734 | - | 792,900 | 20,806 | 84,915 | 338,734 |
| 10 Pasivos interdependientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11 Otros pasivos: | - | - | - | 97,798 | 18,384 | - | - | - | 97,798 | 18,384 |
| 12 Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto | No aplica | - | - | - | No aplica | No aplica | - | - | - | No aplica |
| 13 Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores. | - | 79,414 | - | 18,384 | 18,384 | - | 79,414 | - | 18,384 | 18,384 |
| 14 Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica | 950,819 | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica | 950,819 |
| ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE REQUERIDO | | | | | | | | | | |



| | | | | | | | | | | | |
|----|--|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 15 | Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto. | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica | 27,738 | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica | 27,738 |
| 16 | Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales. | - | 45 | - | - | 22 | - | 45 | - | - | 22 |
| 17 | Préstamos al corriente y valores: | 2,016 | 398,898 | 97,219 | 519,671 | 606,557 | 2,016 | 398,888 | 97,227 | 519,671 | 606,747 |
| 18 | Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I. | - | 148,625 | 3,247 | - | 16,486 | - | 148,625 | 3,247 | - | 16,486 |
| 19 | Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles distintos de nivel I. | - | 10,697 | 1,218 | 3,262 | 5,475 | - | 10,150 | 1,218 | 3,262 | 5,393 |
| 20 | Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales: | - | 222,530 | 86,283 | 293,378 | 395,194 | - | 223,067 | 86,291 | 293,378 | 395,467 |
| 21 | Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II. | - | 42,669 | 8,085 | 42,918 | 53,274 | - | 42,669 | 8,085 | 42,918 | 53,274 |
| 22 | Créditos a la Vivienda (vigentes), de los cuales: | - | 8,299 | 6,471 | 197,910 | 161,961 | - | 8,299 | 6,471 | 197,910 | 161,961 |
| 23 | Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones. | - | 2,190 | 1,660 | 68,236 | 46,279 | - | 2,190 | 1,660 | 68,236 | 46,279 |
| 24 | Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago). | 2,016 | 8,747 | - | 25,122 | 27,441 | 2,016 | 8,747 | - | 25,122 | 27,441 |
| 25 | Activos interdependientes. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 26 | Otros Activos: | 136,397 | | | 205,300 | 177,753 | 136,397 | | | 205,306 | 177,759 |
| 27 | Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro. | - | No aplica | No aplica | No aplica | - | - | No aplica | No aplica | No aplica | - |
| 28 | Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales | No aplica | | | 6,068 | 5,158 | No aplica | | | 6,068 | 5,158 |
| 29 | Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto. | No aplica | | | - | 588 | No aplica | | | - | 588 |
| 30 | Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial | No aplica | | | - | 1,689 | No aplica | | | - | 1,689 |
| 31 | Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores. | 136,397 | 148,065 | 4,658 | 46,509 | 170,319 | 136,397 | 148,070 | 4,658 | 46,509 | 170,325 |
| 32 | Operaciones fuera de balance. | No aplica | | | 341,308 | 17,065 | No aplica | | | 340,952 | 17,048 |
| 33 | Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido. | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica | 829,135 | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica | 829,314 |
| 34 | Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%). | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica | 114.72% | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica | 114.70% |

Las cifras presentadas están sujetas a revisión y por lo tanto podrían sufrir cambios.

Cabe señalar que el trimestre previo se realizó un reproceso de información ubicando los ratios de revelación en los siguientes niveles: Individual- 118.92% y Consolidado- 118.90%.

Notas cambios CFEN

- Principales causas de los resultados del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto y la evolución de sus principales componentes.
 - Durante el cuarto trimestre, se tiene un cambio en el mix de la Captación, así como movimiento en la cuenta de Capital.
- Cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte.
 - Durante el cuarto trimestre, se tiene un cambio en el mix de la Captación, así como movimiento en la cuenta de Capital.



- c) Evolución de la composición del Monto de Financiamiento Estable Disponible y del Monto del Financiamiento Estable Requerido.
- El Financiamiento Estable Requerido aumenta en mayor medida que el Financiamiento estable Disponible por movimientos en el Hueco Comercial y otras cuentas.
- d) El impacto en el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto de la incorporación de las Entidades Objeto de Consolidación.
- El CFEN no sufre impacto ya que las entidades que pudiesen generar algún requerimiento de liquidez ya se encontraban dentro del cómputo y no se identificaron entidades adicionales que pudieran generar un impacto adicional a la liquidez.

Dando cumplimiento a lo señalado en el artículo 8 de las Disposiciones de Liquidez, en cuanto a la difusión de las Políticas y Criterios, así como una lista con la denominación de cada una de las entidades financieras que en apego a las mencionadas Políticas y Criterios, el consejo de administración haya determinado incluir como parte de las Entidades Objeto de Consolidación, sean susceptibles de recibir apoyos financieros; adicionalmente a aquellas entidades financieras y sociedades que no se hayan incluido en los listados anteriores, no existe un compromiso explícito o implícito de otorgar apoyos financieros, ni se prevé otorgar apoyos financieros por parte de la institución; tenemos lo siguiente:

Constancia suscrita por el secretariado del consejo de administración en relación con la denominación de las entidades financieras y sociedades del grupo financiero, consorcio o grupo empresarial que recibirán apoyo financiero por parte de la Institución

En mi carácter de secretario del consejo de administración de Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México, hago constar, para efectos de las Disposiciones de carácter general sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, que el consejo de administración de esta Institución en su sesión, determinó que las entidades que se listan a continuación, integrantes del Grupo Financiero Santander México, consorcio o grupo empresarial podrían recibir apoyo financiero hasta por el monto señalado en la tabla siguiente:

| Denominación de las Entidades | Monto de financiamiento |
|--|-------------------------|
| Banco Santander (México), S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México como Fiduciaria del Fideicomiso GFSSLPT | N/A |
| Banco Santander (México), S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México como Fiduciaria del Fideicomiso 10740 | N/A |

Asimismo, el consejo de administración determinó que, por la naturaleza de las entidades financieras y sociedades del grupo financiero, consorcio o grupo empresarial, se consolidan para el cálculo de los coeficientes las entidades y sociedades de la tabla siguiente:

| Denominación de las Entidades | Denominación de las Sociedades |
|--|--------------------------------|
| Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México. | N/A |
| Santander Inclusión Financiera, S.A. de C.V., S.O.F.O.M., E.R., Grupo Financiero Santander México. | N/A |

Como consecuencia de dicha determinación, el consejo de administración hace constar que no existe un compromiso, explícito o implícito, ni se prevé otorgar apoyos financieros por parte de la Institución a las entidades financieras y sociedades que no se hayan incluido en el listado anterior, en caso de que llegaran a enfrentar un escenario adverso de liquidez, ya sea mediante el otorgamiento de financiamiento o mediante la participación en operaciones de compra-venta con dichas entidades, cuando dichas operaciones pudieran incidir negativamente en la posición de liquidez de la propia Institución.

17. Activos Subyacentes

La información de los valores subyacentes es pública, gratuita y en idioma español. En caso de que Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México (la "Emisora") emita un título opcional al amparo de su Prospecto de Colocación autorizado en la que la información del subyacente no sea pública, gratuita y/o en idioma español, la Emisora publicará en su página de internet www.santander.com.mx, la información del activo subyacente correspondiente.

Datos Generales e Información Bursátil

Los valores a los que podrá estar referenciada cada una de las Series podrán ser en su conjunto o de manera individual, conforme a lo dispuesto en el cuarto párrafo del artículo 66 de la Ley del Mercado de Valores, cualquiera de los valores que a continuación se detallan, de los cuales a la fecha y por los últimos 3 ejercicios no han ocurrido suspensiones significativas en la negociación de los mismos.



La Emisora publicará de manera mensual en la página de Internet <https://www.santander.com.mx/personas/regulacion/titulos.html>, la información relativa al comportamiento de los Activos Subyacentes de las Series vigentes.

Índices

| Índice | Clave de pizarra |
|--------------|------------------|
| Eurostoxx 50 | SX5E |

i) Eurostoxx 50 (SX5E)

Descripción

El Euro Stoxx 50 es una índice accionario de la zona europea diseñado por Stoxx Ltd, un proveedor de índices de Deutsche Börse y SIX Group. Su meta es la de proveer una representación "blue chip" de los líderes de la zona europea.

Metodología

El universo del índice es definido como todos los componentes de los 19 Euro Stoxx índices del Supersector. Las acciones componentes son ordenadas de acuerdo al número de acciones en circulación. Las acciones con mayor flotación son añadidas a lista de selección hasta que la cobertura es cerrada, pero sin pasar el 60% de la libre flotación del Índice de Mercado total Euro Stoxx (TMI). Si las siguientes acciones ordenadas tienen una cobertura cercana al 60% en términos absolutos, entonces también es añadido a la lista seleccionada.

Cualquier acción remanente que sea un componente actual del índice es añadida a la lista de selección.

Las acciones en la lista son ordenadas de mayor a menor en circulación. En casos excepcionales, el Comité de Supervisión puede añadir o quitar acciones a la lista de selección.

Selección de las acciones

- Las 40 acciones con más acciones en circulación en la lista de selección son elegidas como componentes.
- Cualquier componente remanente del índice Euro Stoxx 50 ordenado entre el lugar 41 y 60 son añadidos como componentes del índice.
- Si el número de componentes sigue siendo menor a 50, entonces las acciones con mayor número de acciones en circulación son añadidas hasta completar 50 acciones.

Frecuencia de la Revisión

La composición del índice es revisada anualmente en septiembre. Los componentes son monitoreados mensualmente.

Ponderación

El índice es ponderado por capitalización de mercado de libre flotación. El peso de cada componente está topado al 10% del mercado de libre flotación. Los pesos de libre flotación son revisados trimestralmente.

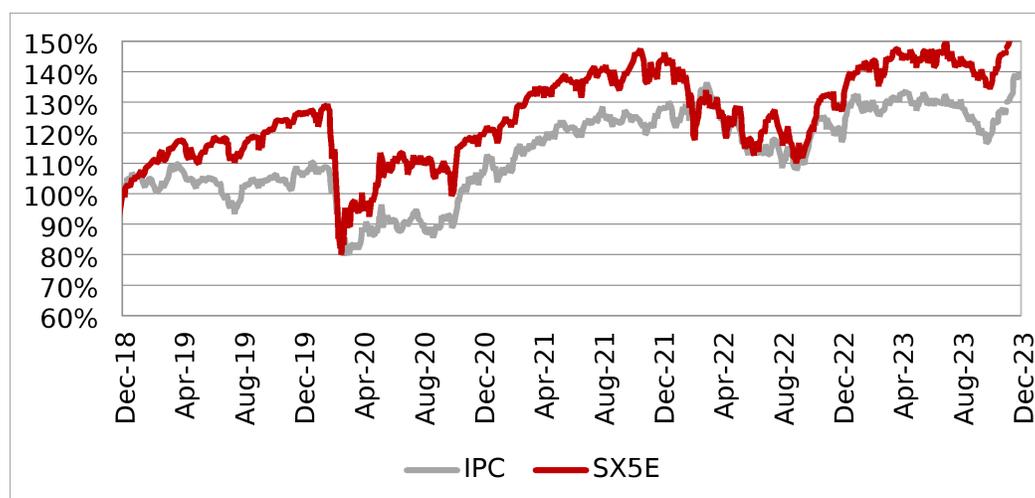
A continuación, la lista de valores que componen la muestra:



| Clave de pizarra | Nombre | Clave de pizarra | Nombre |
|------------------|-------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| OR FP Equity | L'Oreal SA | ISP IM Equity | Intesa Sanpaolo SpA |
| DG FP Equity | Vinci SA | ENI IM Equity | Eni SpA |
| BBVA SQ Equity | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | ABI BB Equity | Anheuser-Busch InBev SA/NV |
| ASML NA Equity | ASML Holding NV | ADYEN NA Equity | Adyen NV |
| SAN SQ Equity | Banco Santander SA | SAN FP Equity | Sanofi |
| PHIA NA Equity | Koninklijke Philips NV | ENEL IM Equity | Enel SpA |
| TTE FP Equity | TotalEnergies SE | SU FP Equity | Schneider Electric SE |
| AI FP Equity | Air Liquide SA | ALV GY Equity | Allianz SE |
| CS FP Equity | AXA SA | AIR FP Equity | Airbus SE |
| BNP FP Equity | BNP Paribas SA | BAYN GY Equity | Bayer AG |
| BN FP Equity | Danone SA | BMW GY Equity | Bayerische Motoren Werke AG |
| EL FP Equity | EssilorLuxottica SA | CRH ID Equity | CRH PLC |
| MC FP Equity | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | BAS GY Equity | BASF SE |
| KER FP Equity | Kering SA | SIE GY Equity | Siemens AG |
| SAF FP Equity | Safran SA | VOW3 GY Equity | Volkswagen AG |
| AD NA Equity | Koninklijke Ahold Delhaize NV | MUV2 GY Equity | Munich Re |
| IBE SQ Equity | Iberdrola SA | SAP GY Equity | SAP SE |
| RMS FP Equity | Hermes International | RI FP Equity | Pernod Ricard SA |
| INGA NA Equity | ING Groep NV | ADS GY Equity | adidas AG |
| STLA IM Equity | Stellantis NV | DTE GY Equity | Deutsche Telekom AG |
| LIN GY Equity | Linde PLC | DPW GY Equity | Deutsche Post AG |
| PRX NA Equity | Prosus NV | MBG GY Equity | Mercedes-Benz Group AG |
| ITX SQ Equity | Industria de Diseno Textil SA | IFX GY Equity | Infineon Technologies AG |
| KNEBV FH Equity | Kone Oyj | DB1 GY Equity | Deutsche Boerse AG |
| FLTR ID Equity | Flutter Entertainment PLC | VNA GY Equity | Vonovia SE |

Para mayor información de este índice respecto sus antecedentes, características principales y criterios de selección de emisoras, consultar la página de Internet www.stoxx.com

Evolución Histórica:

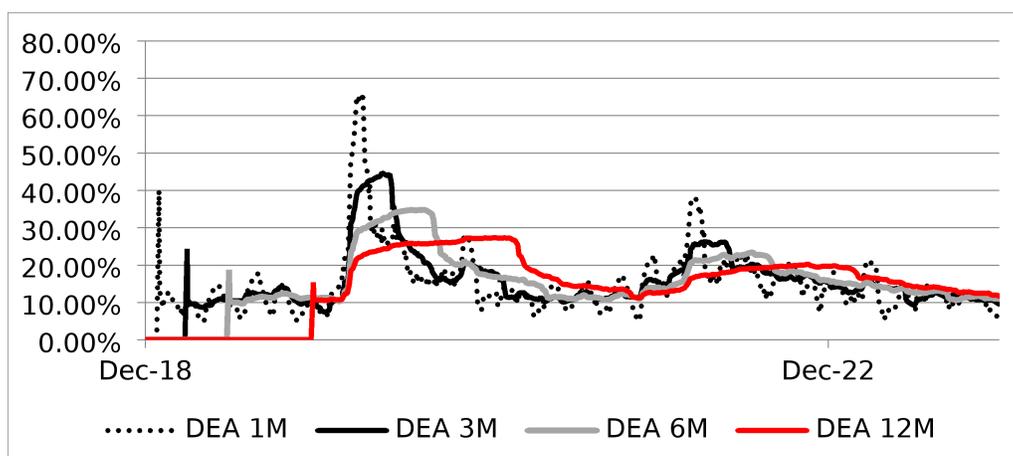


Base de comparación: 30 de diciembre 2018



| Periodo | Precio mínimo | Precio máximo | Volumen promedio (títulos) |
|-----------------|---------------|---------------|----------------------------|
| 2018 | 2,986.53 | 3,399.20 | 373,022,889.50 |
| 2019 | 2,954.66 | 3,782.27 | 450,435,611.05 |
| 2020 | 2,385.82 | 3,865.18 | 518,941,472.89 |
| 2021 | 3,481.44 | 4,401.49 | 326,130,347.13 |
| 2022 | 3,279.04 | 4,392.15 | 382,154,363.77 |
| 1° Sem. 2021 | 3,481.44 | 4,158.14 | 338,311,281.07 |
| 2° Sem. 2021 | 3,928.53 | 4,401.49 | 314,148,015.38 |
| 1° Sem. 2022 | 3,427.91 | 4,392.15 | 423,421,325.35 |
| 2° Sem. 2022 | 3,279.04 | 3,986.83 | 341,560,233.09 |
| 1° Sem. 2023 | 3,793.62 | 4,408.59 | 370,773,639.39 |
| julio 2023 | 4,223.09 | 4,471.31 | 289,021,184.71 |
| agosto 2023 | 4,212.95 | 4,407.54 | 249,092,567.61 |
| septiembre 2023 | 4,129.18 | 4,295.05 | 309,686,215.67 |
| octubre 2023 | 4,014.36 | 4,205.23 | 302,437,679.00 |
| noviembre 2023 | 4,091.71 | 4,382.47 | 307,712,310.03 |
| diciembre 2023 | 4,414.95 | 4,549.44 | 285,914,535.41 |

Volatilidad Histórica:



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberg.com.mx

Acciones

Para mayor información respecto a las acciones el inversionista puede consultar las siguientes páginas de Internet:

www.bmv.com.mx

www.biva.com.mx

www.bloomberg.com

La página de bloomberg no forma parte del prospecto por lo que la Comisión no revisó la misma.

Algunas Emisoras cuentan con un formador de mercado. El impacto de la actuación de dicho formador se ve reflejado en un incremento en los niveles de operación, así como en un mejoramiento del bid-offer spread de los precios de las acciones de la Emisora de que se trate.

Información Bursátil



| Acción | Clave de pizarra | Bolsa | ISIN |
|--|------------------|----------------|--------------|
| APPLE INC. | AAPL * | NASDAQ | US0378331005 |
| ADOBE INC. | ADBE * | NASDAQ | US00724F1012 |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC. | AMD * | NASDAQ | US0079031078 |
| AMAZON. COM INC | AMZN * | NASDAQ | US0231351067 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED | BABA N | NYSE | US01609W1027 |
| CITIGROUP INC. | C * | NYSE | US1729674242 |
| CISCO SYSTEMS INC. | CSCO * | NASDAQ | US17275R1023 |
| WALT DISNEY CO | DIS * | NYSE | US2546871060 |
| ISHARES MSCI EMERGING MARKET ETF | EEM * | NYSE | US4642872349 |
| FORTINET, INC. | FTNT * | NASDAQ | US34959E1091 |
| ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF | FXI * | NYSE | US4642871846 |
| GENERAL MOTORS COMPANY | GM * | NYSE | US37045V1008 |
| ALPHABET INC. | GOOGL * | NASDAQ | US02079K3059 |
| ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY ETF | ICLN * | NASDAQ | US4642882249 |
| ISHARES RUSSELL 2000 ETF | IWM * | NYSE | US4642876555 |
| JOHNSON & JOHNSON | JNJ * | NYSE | US4781601046 |
| THE COCA-COLA COMPANY | KO * | NYSE | US1912161007 |
| LVMH MOËT HENNESSY - LOUIS VUITTON SE | MC N | EURONEXT PARIS | FR0000121014 |
| NIKE INC. | NKE * | NYSE | US6541061031 |
| NVIDIA CORPORATION | NVDA * | NASDAQ | US67066G1040 |
| GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.V. | OMAB.MX | BMV | MX010M000018 |
| PFIZER, INC. | PFE * | NYSE | US7170811035 |
| PAYPAL HOLDINGS, INC. | PYPL * | NASDAQ | US70450Y1038 |
| QUALCOMM INC. | QCOM * | NASDAQ | US7475251036 |
| INVESCO QQQ TRUST | QQQ * | NASDAQ | US46090E1038 |
| SPDR S&P 500 ETF TRUST | SPY * | NYSE | US78462F1030 |
| TESLA, INC. | TSLA * | NASDAQ | US88160R1014 |
| VALE SA-SP ADR | VALE N | NYSE | US91912E1055 |
| WAL-MART DE MÉXICO S.A.B. DE C.V. | WALMEX * | BMV | MX01WA000038 |
| COMMUNICATION SERVICES SELECT SECTOR SPDR® FUND | XLC * | NYSE | US81369Y8527 |
| TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR | XLK * | NYSE | US81369Y8030 |
| EXXON MOBIL CORPORATION | XOM * | NYSE | US30231G1022 |

Evolución Histórica:

i) Precio mínimo y máximo de los últimos cinco años

| Acción | 2018 | | 2019 | | 2020 | | 2021 | | 2022 | |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Precio mínimo | Precio máximo |
| APPLE INC. | 39.06 | 56.44 | 35.55 | 73.41 | 56.09 | 136.69 | 116.36 | 180.33 | 126.04 | 182.01 |
| ADOBE INC. | 223.13 | 269.95 | 215.70 | 331.20 | 285.00 | 533.80 | 421.20 | 688.37 | 275.20 | 567.06 |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC. | 17.82 | 30.89 | 17.05 | 46.63 | 38.71 | 97.12 | 73.09 | 161.91 | 55.94 | 150.24 |
| AMAZON. COM INC | 73.90 | 100.15 | 75.01 | 101.05 | 83.83 | 176.57 | 147.60 | 186.57 | 81.82 | 170.41 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED | 137.07 | 164.76 | 130.60 | 216.38 | 176.34 | 317.14 | 111.96 | 270.83 | 63.15 | 137.41 |



| | | | | | | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| CITIGROUP INC. | 51.83 | 71.74 | 52.06 | 79.89 | 35.39 | 81.91 | 57.99 | 79.86 | 40.45 | 67.84 |
| CISCO SYSTEMS INC. | 42.77 | 43.33 | 41.07 | 58.05 | 33.20 | 49.93 | 43.96 | 63.96 | 39.27 | 63.37 |
| WALT DISNEY CO | 107.30 | 116.94 | 106.33 | 151.64 | 85.76 | 181.18 | 142.15 | 201.91 | 84.17 | 157.89 |
| ISHARES MSCI EMERGING MARKET ETF | 39.06 | 42.92 | 38.45 | 45.07 | 30.61 | 51.70 | 47.44 | 57.96 | 33.93 | 50.85 |
| FORTINET, INC. | 14.07 | 18.45 | 13.38 | 21.91 | 15.14 | 30.43 | 27.62 | 73.53 | 45.93 | 71.88 |
| ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF | 39.07 | 42.82 | 37.67 | 45.85 | 33.91 | 48.62 | 35.57 | 54.47 | 20.95 | 39.03 |
| GENERAL MOTORS COMPANY | 33.45 | 33.92 | 32.25 | 40.88 | 16.80 | 46.46 | 40.51 | 64.61 | 30.87 | 65.74 |
| ALPHABET INC. | 52.25 | 60.35 | 51.27 | 68.12 | 52.71 | 91.25 | 86.14 | 149.84 | 83.43 | 148.00 |
| ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY ETF | 8.23 | 8.60 | 8.25 | 11.81 | 8.33 | 28.29 | 20.44 | 33.41 | 16.82 | 23.61 |
| ISHARES RUSSELL 2000 ETF | 132.86 | 168.55 | 132.25 | 166.68 | 99.90 | 199.14 | 193.50 | 242.56 | 163.90 | 225.32 |
| JOHNSON & JOHNSON | 127.27 | 138.17 | 125.72 | 146.44 | 111.14 | 157.38 | 153.07 | 179.47 | 158.14 | 186.01 |
| THE COCA-COLA COMPANY | 47.20 | 47.35 | 44.69 | 55.77 | 37.56 | 60.13 | 48.15 | 59.21 | 54.39 | 66.21 |
| LVMH MOËT HENNESSY - LOUIS VUITTON SE | 252.75 | 258.20 | 243.65 | 417.60 | 287.95 | 513.10 | 491.05 | 734.70 | 539.40 | 758.00 |
| NIKE INC. | 73.34 | 84.72 | 72.75 | 101.57 | 62.80 | 144.02 | 127.11 | 177.51 | 83.12 | 166.67 |
| NVIDIA CORPORATION | 33.38 | 70.26 | 32.00 | 59.84 | 49.10 | 145.62 | 115.93 | 333.76 | 112.27 | 301.21 |
| GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.V. | 93.65 | 97.92 | 93.65 | 148.11 | 64.82 | 156.83 | 116.68 | 145.60 | 120.92 | 172.46 |
| PFIZER, INC. | 40.72 | 41.78 | 32.46 | 42.09 | 27.01 | 42.56 | 33.49 | 61.25 | 41.75 | 59.05 |
| PAYPAL HOLDINGS, INC. | 83.26 | 87.84 | 82.09 | 121.30 | 85.26 | 243.49 | 179.32 | 308.53 | 67.55 | 194.94 |
| QUALCOMM INC. | 56.81 | 72.03 | 49.40 | 94.03 | 60.91 | 158.80 | 122.95 | 189.28 | 103.88 | 188.69 |
| INVESCO QQQ TRUST | 152.97 | 185.79 | 149.82 | 213.79 | 169.30 | 313.74 | 299.94 | 403.99 | 260.10 | 401.68 |
| SPDR S&P 500 ETF TRUST | 247.75 | 290.72 | 244.21 | 322.94 | 222.95 | 373.88 | 368.79 | 477.48 | 356.56 | 477.71 |
| TESLA, INC. | 17.65 | 22.26 | 11.93 | 28.73 | 24.08 | 235.22 | 187.67 | 409.97 | 109.10 | 399.93 |
| VALE SA-SP ADR | 13.02 | 13.19 | 10.28 | 14.86 | 6.58 | 17.37 | 11.27 | 22.94 | 12.14 | 21.23 |
| WAL-MART DE MÉXICO S.A.B. DE C.V. | 49.40 | 49.97 | 47.76 | 59.04 | 50.32 | 60.10 | 55.98 | 78.78 | 65.84 | 81.92 |
| COMMUNICATION SERVICES SELECT SECTOR SPDR® FUND | 41.22 | 49.00 | 41.13 | 54.19 | 40.22 | 67.48 | 65.08 | 86.05 | 45.41 | 78.22 |
| TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR | 61.40 | 75.33 | 58.89 | 91.92 | 70.40 | 130.52 | 125.83 | 176.65 | 116.56 | 175.52 |
| EXXON MOBIL CORPORATION | 68.17 | 68.19 | 66.70 | 83.38 | 31.45 | 70.90 | 41.22 | 66.36 | 61.19 | 114.18 |



II) Precio mínimo y máximo semestral de los últimos dos ejercicios

| Acción | 1° Sem. 2021 | | 2° Sem. 2021 | | 1° Sem. 2022 | | 2° Sem. 2022 | | 1° Sem. 2023 | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Precio mínimo | Precio máximo |
| APPLE INC. | 116.36 | 143.16 | 137.27 | 180.33 | 130.06 | 182.01 | 126.04 | 174.55 | 125.02 | 193.97 |
| ADOBE INC. | 421.20 | 590.75 | 549.77 | 688.37 | 360.79 | 567.06 | 275.20 | 451.02 | 320.54 | 495.18 |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC. | 73.09 | 97.25 | 85.89 | 161.91 | 76.47 | 150.24 | 55.94 | 103.91 | 62.33 | 129.19 |
| AMAZON. COM INC | 147.60 | 175.27 | 159.39 | 186.57 | 102.31 | 170.41 | 81.82 | 144.78 | 83.12 | 130.36 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED | 206.08 | 270.83 | 111.96 | 221.87 | 76.76 | 137.41 | 63.15 | 122.39 | 78.67 | 120.57 |
| CITIGROUP INC. | 57.99 | 79.86 | 58.28 | 74.30 | 45.69 | 67.84 | 40.45 | 54.38 | 43.11 | 52.35 |
| CISCO SYSTEMS INC. | 43.96 | 55.03 | 52.98 | 63.96 | 41.72 | 63.37 | 39.27 | 49.97 | 45.70 | 52.31 |
| WALT DISNEY CO | 163.03 | 201.91 | 142.15 | 185.91 | 93.29 | 157.89 | 84.17 | 124.96 | 86.88 | 113.21 |
| ISHARES MSCI EMERGING MARKET ETF | 51.67 | 57.96 | 47.44 | 54.84 | 39.40 | 50.85 | 33.93 | 41.05 | 37.27 | 42.50 |
| FORTINET, INC. | 27.62 | 49.41 | 48.47 | 73.53 | 49.04 | 71.88 | 45.93 | 62.88 | 47.45 | 75.59 |
| ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF | 43.55 | 54.47 | 35.57 | 46.09 | 27.07 | 39.03 | 20.95 | 34.07 | 25.97 | 33.29 |
| GENERAL MOTORS COMPANY | 40.51 | 63.92 | 48.18 | 64.61 | 31.42 | 65.74 | 30.87 | 42.05 | 31.54 | 43.17 |
| ALPHABET INC. | 86.14 | 122.54 | 122.44 | 149.84 | 105.81 | 148.00 | 83.43 | 122.08 | 86.20 | 127.31 |
| ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY ETF | 20.71 | 33.41 | 20.44 | 25.79 | 16.82 | 22.08 | 17.54 | 23.61 | 17.78 | 21.36 |
| ISHARES RUSSELL 2000 ETF | 193.50 | 234.42 | 211.73 | 242.56 | 163.90 | 225.32 | 164.17 | 201.07 | 170.25 | 198.32 |
| JOHNSON & JOHNSON | 153.07 | 171.07 | 155.93 | 179.47 | 158.14 | 186.01 | 160.20 | 179.76 | 151.05 | 180.25 |
| THE COCA-COLA COMPANY | 48.15 | 56.24 | 52.30 | 59.21 | 57.88 | 66.21 | 54.39 | 65.22 | 58.86 | 64.30 |
| LVMH MOËT HENNESSY - LOUIS VUITTON SE | 491.05 | 687.30 | 613.10 | 734.70 | 539.40 | 758.00 | 572.00 | 737.30 | 679.90 | 902.00 |
| NIKE INC. | 127.11 | 155.95 | 145.23 | 177.51 | 102.20 | 166.67 | 83.12 | 118.06 | 103.63 | 129.50 |
| NVIDIA CORPORATION | 115.93 | 200.27 | 181.61 | 333.76 | 151.59 | 301.21 | 112.27 | 192.15 | 142.65 | 438.08 |
| GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.V. | 118.73 | 145.60 | 116.68 | 138.79 | 128.62 | 156.00 | 120.92 | 172.46 | 150.07 | 205.90 |
| PFIZER, INC. | 33.49 | 40.68 | 39.25 | 61.25 | 45.75 | 59.05 | 41.75 | 54.48 | 36.12 | 51.26 |
| PAYPAL HOLDINGS, INC. | 226.09 | 304.79 | 179.32 | 308.53 | 69.84 | 194.94 | 67.55 | 102.08 | 59.37 | 86.96 |
| QUALCOMM INC. | 123.20 | 164.78 | 122.95 | 189.28 | 120.09 | 188.69 | 103.88 | 155.86 | 103.02 | 138.46 |
| INVESCO QQQ TRUST | 299.94 | 354.99 | 352.62 | 403.99 | 271.39 | 401.68 | 260.10 | 333.06 | 261.58 | 370.26 |
| SPDR S&P 500 ETF TRUST | 368.79 | 428.06 | 424.97 | 477.48 | 365.86 | 477.71 | 356.56 | 429.70 | 379.38 | 443.28 |
| TESLA, INC. | 187.67 | 294.36 | 214.46 | 409.97 | 209.39 | 399.93 | 109.10 | 309.32 | 108.10 | 274.45 |
| VALE SA-SP ADR | 16.15 | 22.81 | 11.27 | 22.94 | 13.55 | 21.23 | 12.14 | 16.97 | 12.68 | 19.30 |
| WAL-MART DE MÉXICO S.A.B. DE C.V. | 55.98 | 69.95 | 62.91 | 78.78 | 66.13 | 81.92 | 65.84 | 78.89 | 66.57 | 75.96 |
| COMMUNICATION SERVICES SELECT SECTOR SPDR® FUND | 65.08 | 81.56 | 73.63 | 86.05 | 53.08 | 78.22 | 45.41 | 59.89 | 47.99 | 65.30 |
| TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR | 125.83 | 147.82 | 147.91 | 176.65 | 123.49 | 175.52 | 116.56 | 151.56 | 121.18 | 174.63 |
| EXXON MOBIL CORPORATION | 41.22 | 64.66 | 52.73 | 66.36 | 61.19 | 104.59 | 83.14 | 114.18 | 99.84 | 119.17 |

III) Precio mínimo y máximo de los últimos cinco meses



| Acción | agosto 2023 | | septiembre 2023 | | octubre 2023 | | noviembre 2023 | | diciembre 2023 | |
|--|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Precio mínimo | Precio máximo | Precio mínimo | Precio máximo | Precio mínimo | Precio máximo | Precio mínimo | Precio máximo | Precio mínimo | Precio máximo |
| APPLE INC. | 174.00 | 195.61 | 170.43 | 189.70 | 166.89 | 180.71 | 173.97 | 191.45 | 189.43 | 198.11 |
| ADOBE INC. | 508.13 | 559.34 | 502.60 | 564.88 | 507.03 | 560.09 | 544.50 | 623.32 | 584.64 | 633.66 |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC. | 101.80 | 117.60 | 95.96 | 110.78 | 93.67 | 109.01 | 107.83 | 123.85 | 116.82 | 148.76 |
| AMAZON.COM INC | 128.21 | 142.22 | 125.98 | 144.85 | 119.57 | 133.09 | 137.00 | 147.73 | 144.52 | 154.07 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED | 88.03 | 100.10 | 84.11 | 95.01 | 79.94 | 87.78 | 74.67 | 87.07 | 71.37 | 77.51 |
| CITIGROUP INC. | 41.02 | 47.07 | 40.22 | 43.14 | 38.24 | 41.53 | 39.60 | 46.10 | 46.70 | 51.52 |
| CISCO SYSTEMS INC. | 52.58 | 57.35 | 52.71 | 57.84 | 51.37 | 54.39 | 47.76 | 53.29 | 47.70 | 50.52 |
| WALT DISNEY CO | 82.47 | 91.76 | 79.90 | 85.58 | 79.32 | 86.20 | 81.07 | 96.06 | 90.29 | 93.94 |
| ISHARES MSCI EMERGING MARKET ETF | 38.40 | 41.42 | 37.76 | 39.63 | 36.53 | 38.43 | 37.04 | 39.85 | 38.84 | 40.30 |
| FORTINET, INC. | 56.77 | 78.03 | 57.43 | 65.07 | 55.72 | 59.93 | 49.52 | 57.59 | 51.32 | 59.80 |
| ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF | 26.14 | 29.68 | 26.21 | 28.04 | 25.03 | 27.15 | 25.06 | 27.21 | 22.91 | 24.89 |
| GENERAL MOTORS COMPANY | 32.82 | 38.12 | 32.26 | 33.96 | 27.22 | 32.97 | 26.65 | 31.60 | 32.36 | 36.25 |
| ALPHABET INC. | 127.46 | 136.17 | 128.57 | 138.21 | 122.17 | 140.55 | 126.45 | 138.49 | 129.27 | 141.52 |
| ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY ETF | 15.86 | 18.02 | 14.59 | 16.07 | 12.86 | 14.62 | 12.87 | 14.25 | 13.89 | 15.73 |
| ISHARES RUSSELL 2000 ETF | 183.22 | 197.80 | 174.36 | 190.85 | 162.21 | 176.74 | 165.46 | 179.66 | 184.06 | 204.82 |
| JOHNSON & JOHNSON | 161.68 | 174.01 | 155.75 | 163.99 | 145.60 | 158.54 | 147.25 | 154.66 | 153.27 | 158.88 |
| THE COCA-COLA COMPANY | 59.83 | 61.96 | 55.81 | 59.31 | 52.38 | 56.49 | 56.44 | 58.58 | 57.61 | 59.93 |
| LVMH MOËT HENNESSY - LOUIS VUITTON SE | 776.90 | 834.70 | 698.70 | 775.80 | 660.60 | 733.50 | 675.30 | 719.00 | 698.70 | 748.40 |
| NIKE INC. | 97.63 | 110.48 | 89.42 | 102.36 | 94.56 | 105.18 | 100.88 | 110.37 | 107.13 | 122.64 |
| NVIDIA CORPORATION | 408.55 | 493.55 | 410.17 | 485.48 | 403.26 | 469.45 | 423.25 | 504.09 | 455.03 | 500.77 |
| GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.V. | 181.90 | 199.41 | 189.14 | 209.74 | 128.12 | 200.28 | 130.30 | 157.70 | 151.39 | 185.39 |
| PFIZER, INC. | 35.00 | 37.01 | 32.09 | 35.78 | 30.11 | 33.94 | 28.98 | 31.26 | 26.13 | 29.28 |
| PAYPAL HOLDINGS, INC. | 58.60 | 75.53 | 57.34 | 64.44 | 50.39 | 58.57 | 51.66 | 58.47 | 57.92 | 63.08 |
| QUALCOMM INC. | 108.51 | 132.08 | 106.14 | 116.55 | 104.78 | 112.31 | 110.89 | 129.51 | 129.67 | 145.86 |
| INVESCO QQQ TRUST | 358.13 | 382.79 | 354.21 | 378.07 | 343.66 | 371.22 | 356.96 | 390.74 | 385.05 | 411.50 |
| SPDR S&P 500 ETF TRUST | 436.29 | 456.48 | 425.88 | 451.19 | 410.68 | 436.32 | 422.66 | 456.40 | 454.76 | 476.69 |
| TESLA, INC. | 215.49 | 261.07 | 240.50 | 276.04 | 197.36 | 263.62 | 205.66 | 246.72 | 235.58 | 261.44 |
| VALE SA-SP ADR | 12.27 | 14.15 | 12.99 | 14.40 | 12.41 | 13.71 | 14.19 | 15.87 | 14.65 | 16.01 |
| WAL-MART DE MÉXICO S.A.B. DE C.V. | 67.13 | 70.63 | 63.15 | 67.38 | 59.51 | 66.21 | 64.51 | 69.89 | 65.95 | 71.90 |
| COMMUNICATION SERVICES SELECT SECTOR SPDR® FUND | 65.06 | 68.70 | 65.05 | 68.42 | 63.09 | 68.64 | 65.67 | 71.20 | 68.71 | 73.10 |
| TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR | 164.71 | 178.65 | 161.97 | 176.83 | 160.19 | 171.08 | 167.18 | 185.45 | 182.86 | 193.07 |
| EXXON MOBIL CORPORATION | 105.29 | 111.92 | 113.52 | 120.20 | 105.55 | 117.58 | 102.34 | 109.11 | 98.05 | 102.99 |

IV) Volumen promedio anual en cada uno de los últimos cinco años



| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Acción | Volumen Promedio |
| APPLE INC. | 142,515,678 | 113,705,421 | 161,280,842 | 90,954,078 | 89,552,362 |
| ADOBE INC. | 2,992,857 | 2,691,140 | 3,108,084 | 2,396,435 | 3,602,942 |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC. | 101,053,628 | 65,037,010 | 61,389,887 | 49,980,560 | 90,881,447 |
| AMAZON. COM INC | 143,487,710 | 80,486,364 | 100,104,670 | 69,137,059 | 78,399,448 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED | 11,395,841 | 15,983,656 | 19,206,194 | 20,607,745 | 27,006,530 |
| CITIGROUP INC. | 20,003,303 | 14,216,039 | 24,743,132 | 20,081,077 | 22,685,994 |
| CISCO SYSTEMS INC. | 21,825,544 | 21,422,255 | 25,554,456 | 19,659,466 | 21,797,729 |
| WALT DISNEY CO | 7,462,369 | 10,296,794 | 14,799,073 | 10,514,061 | 12,578,424 |
| ISHARES MSCI EMERGING MARKET ETF | 70,860,785 | 66,265,408 | 56,058,764 | 40,082,451 | 46,477,293 |
| FORTINET, INC. | 6,926,965 | 8,232,050 | 8,075,650 | 5,605,759 | 6,225,728 |
| ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF | 22,172,610 | 26,581,149 | 24,765,175 | 21,513,641 | 39,531,779 |
| GENERAL MOTORS COMPANY | 8,662,032 | 8,822,531 | 15,239,649 | 18,784,668 | 16,392,495 |
| ALPHABET INC. | 34,364,835 | 30,689,906 | 40,803,198 | 30,915,623 | 34,779,657 |
| ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY ETF | 43,441 | 43,648 | 44,014 | 44,379 | 44,744 |
| ISHARES RUSSELL 2000 ETF | 30,975,602 | 19,925,105 | 30,359,530 | 29,611,529 | 30,570,183 |
| JOHNSON & JOHNSON | 6,780,701 | 7,296,324 | 8,030,084 | 7,365,977 | 7,337,129 |
| THE COCA-COLA COMPANY | 12,337,539 | 12,958,030 | 17,193,190 | 16,219,414 | 16,096,808 |
| LVMH MOËT HENNESSY - LOUIS VUITTON SE | 439,102 | 612,852 | 662,590 | 404,525 | 447,155 |
| NIKE INC. | 6,341,491 | 6,505,872 | 7,365,078 | 6,567,033 | 7,742,779 |
| NVIDIA CORPORATION | 60,788,055 | 46,934,681 | 49,148,669 | 36,020,526 | 54,258,542 |
| GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.V. | 824,291 | 993,714 | 1,366,135 | 960,009 | 817,367 |
| PFIZER, INC. | 20,623,934 | 23,206,928 | 31,758,737 | 33,128,633 | 24,206,069 |
| PAYPAL HOLDINGS, INC. | 7,217,377 | 6,802,128 | 8,792,352 | 9,209,619 | 16,841,440 |
| QUALCOMM INC. | 13,614,317 | 13,469,384 | 10,059,899 | 9,081,990 | 9,393,784 |
| INVESCO QQQ TRUST | 59,201,352 | 30,892,183 | 47,546,331 | 43,829,887 | 68,757,853 |
| SPDR S&P 500 ETF TRUST | 130,147,783 | 72,522,149 | 102,732,265 | 75,508,819 | 96,826,457 |
| TESLA, INC. | 224,362,560 | 140,793,341 | 222,381,219 | 82,369,508 | 86,385,663 |
| VALE SA-SP ADR | 12,385,007 | 23,800,297 | 29,421,330 | 29,719,027 | 36,848,529 |
| WAL-MART DE MÉXICO S.A.B. DE C.V. | 9,138,797 | 15,177,480 | 18,244,940 | 14,262,488 | 14,670,610 |
| COMMUNICATION SERVICES SELECT SECTOR SPDR® FUND | 3,218,524 | 3,324,294 | 3,949,180 | 4,353,094 | 6,538,837 |
| TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR | 17,064,319 | 11,893,282 | 13,347,618 | 8,572,452 | 9,735,198 |
| EXXON MOBIL CORPORATION | 18,409,404 | 11,990,203 | 29,224,544 | 24,234,244 | 25,310,912 |



Estado de la cobertura de Títulos Opcionales al 30 de diciembre de 2023

Valores en Cobertura

EMISORAS: SXE406R DC069, ADB401R DC016, QCM401R DC012, XLK407R DC015, AMZ404R DC259, GOL404R DC077, GOL405R DC079, SPY405R DC210, SPY406R DC215, QQQ406R DC052, SPY401R DC225, QQQ401R DC062, JNJ401R DC007, QQQ402R DC064, SPY402R DC229, SPY408R DC232, QQQ402R DC067, SPY402R DC236, QQQ402R DC068, FXI403R DC071, AMZ403R DC269, FTN403R DC002, QCM404L DC015, TSL410R DC084, TSL410R DC085, FXI410R DC077, SPY410R DC243, SPY410R DC244, SPY404R DC246, TSL410R DC087, SPY404R DC247, SPY411R DC248, SPY411R DC253, ADB405R DC019, GOL412R DC090, QQQ406R DC075, DIS407R DC052, APL501R DC146, AMD407L DC029, PFE501L DC002, ICL407L DC012, EEM408R DC056, GMC408R DC020, NKE502L DC027, GMC409L DC021, PYL403R DC057, XLC409R DC003, GMC409R DC022, FTN409R DC003, CTI410L DC014, CSC410R DC006, XOM510L DC002, VAL410L DC008, DIS410R DC056, KOC410R DC006, SPY411R DC266, AMZ411L DC289, MCL411L DC005, PYL406L DC061, PFE412L DC003, IWM412R DC014, SPY412R DC272, NVD506L DC170, QQQ412R DC084, BAB412L DC088, WMX411R DC160, OMA412R DC001.

| TIPO DE VALOR | EMISORA / SERIE | NUMERO DE TITULOS | PRECIO DE MERCADO | COEF. BETA | PERIODO EN MESES USADO PARA CALCULO DE BETA | COEFIC. DELTA (EN CASO DE OPCIONES Y TITULOS OPCIONALES) | DELTA TITULOS | DELTA EN TERMINOS DE EMISORAS. |
|---------------|-----------------|-------------------|-------------------|------------|---|--|---------------|--------------------------------|
| COBERTURA | WALMEX * | 93,500 | 71.57 | 1 | 12 | 1 | 93,500.00 | 93,500.00 |
| COBERTURA | OMA B | 11,700 | 179.76 | 1 | 12 | 1 | 11700 | 11700 |
| COBERTURA | SXE406R DC069 | 550,000 | 0 | 1 | 12 | 5.63388E-05 | 30.99 | 30.99 |
| COBERTURA | ADB401R DC016 | 120,000 | 0 | 1 | 12 | -0.024469161 | -2,936.30 | -2,936.30 |
| COBERTURA | QCM401R DC012 | 120,000 | 0 | 1 | 12 | 0.04625679 | 5550.81474 | 5550.81474 |
| COBERTURA | XLK407R DC015 | 194,190 | 0 | 1 | 12 | 0.011079311 | 2151.49148 | 2151.49148 |
| COBERTURA | AMZ404R DC259 | 124,330 | 0 | 1 | 12 | 0.028731899 | 3,572.24 | 3,572.24 |
| COBERTURA | GOL404R DC077 | 756,500 | 0 | 1 | 12 | 0.014720009 | 11,135.69 | 11,135.69 |
| COBERTURA | GOL405R DC079 | 197,500 | 0 | 1 | 12 | -0.002198889 | -434.28 | -434.28 |
| COBERTURA | SPY405R DC210 | 237,000 | 0 | 1 | 12 | 0.003460582 | 820.16 | 820.16 |
| COBERTURA | SPY406R DC215 | 152,500 | 0 | 1 | 12 | 0.001878378 | 286.45 | 286.45 |
| COBERTURA | QQQ406R DC052 | 322,500 | 0 | 1 | 12 | -0.000402078 | -129.67 | -129.67 |
| COBERTURA | SPY401R DC225 | 123,500 | 0 | 1 | 12 | 0.000367229 | 45.35 | 45.35 |
| COBERTURA | QQQ401R DC062 | 127,500 | 0 | 1 | 12 | 7.86924E-05 | 10.03328 | 10.03328 |
| COBERTURA | JNJ401R DC007 | 339,100 | 0 | 1 | 12 | 0.004115938 | 1,395.71 | 1,395.71 |
| COBERTURA | QQQ402R DC064 | 225,520 | 0 | 1 | 12 | 0.000152706 | 34.44 | 34.44 |
| COBERTURA | SPY402R DC229 | 108,000 | 0 | 1 | 12 | 0.005166001 | 557.93 | 557.93 |
| COBERTURA | SPY408R DC232 | 481,500 | 0 | 1 | 12 | 0.001943754 | 935.92 | 935.92 |
| COBERTURA | QQQ402R DC067 | 124,750 | 0 | 1 | 12 | 0.000900829 | 112.38 | 112.38 |
| COBERTURA | SPY402R DC236 | 144,750 | 0 | 1 | 12 | 0.00627202 | 907.87 | 907.87 |
| COBERTURA | QQQ402R DC068 | 115,000 | 0 | 1 | 12 | -0.00342478 | -393.85 | -393.85 |
| COBERTURA | FXI403R DC071 | 780,000 | 0 | 1 | 12 | 0.027530558 | 21,473.84 | 21,473.84 |
| COBERTURA | AMZ403R DC269 | 661,900 | 0 | 1 | 12 | 0.002995452 | 1,982.69 | 1,982.69 |



| | | | | | | | | |
|-----------|---------------|-----------|---|---|----|--------------|-------------|-------------|
| COBERTURA | FTN403R DC002 | 259,500 | 0 | 1 | 12 | 0.038811882 | 10,071.68 | 10,071.68 |
| COBERTURA | QCM404L DC015 | 320,000 | 0 | 1 | 12 | 0.000541995 | 173.44 | 173.44 |
| COBERTURA | TSL410R DC084 | 737,000 | 0 | 1 | 12 | 0.006322631 | 4,659.78 | 4,659.78 |
| COBERTURA | TSL410R DC085 | 129,600 | 0 | 1 | 12 | 0.009940387 | 1,288.27 | 1,288.27 |
| COBERTURA | FXI410R DC077 | 208,438 | 0 | 1 | 12 | 0.083625879 | 17,430.81 | 17,430.81 |
| COBERTURA | SPY410R DC243 | 852,500 | 0 | 1 | 12 | 0.005999383 | 5114.47387 | 5114.47387 |
| COBERTURA | SPY410R DC244 | 100,000 | 0 | 1 | 12 | 0.005555806 | 555.58 | 555.58 |
| COBERTURA | SPY404R DC246 | 1,946,730 | 0 | 1 | 12 | 0.006510222 | 12,673.65 | 12,673.65 |
| COBERTURA | TSL410R DC087 | 208,898 | 0 | 1 | 12 | 0.004945936 | 1,033.20 | 1,033.20 |
| COBERTURA | SPY404R DC247 | 148,682 | 0 | 1 | 12 | 0.006510222 | 967.95 | 967.95 |
| COBERTURA | SPY411R DC248 | 830,400 | 0 | 1 | 12 | 0.005310435 | 4409.78502 | 4409.78502 |
| COBERTURA | SPY411R DC253 | 103,000 | 0 | 1 | 12 | 0.005617881 | 578.64174 | 578.64174 |
| COBERTURA | ADB405R DC019 | 383,000 | 0 | 1 | 12 | -0.000583652 | -223.53856 | -223.53856 |
| COBERTURA | GOL412R DC090 | 598,000 | 0 | 1 | 12 | 0.013849934 | 8282.26039 | 8282.26039 |
| COBERTURA | QQQ406R DC075 | 137,030 | 0 | 1 | 12 | 0.005998219 | 821.94 | 821.94 |
| COBERTURA | DIS407R DC052 | 1,842,000 | 0 | 1 | 12 | 0.027050771 | 49827.51986 | 49827.51986 |
| COBERTURA | APL501R DC146 | 273,500 | 0 | 1 | 12 | 0.011157854 | 3,051.67 | 3,051.67 |
| COBERTURA | AMD407L DC029 | 261,800 | 0 | 1 | 12 | 8.29034E-19 | 0.00 | 0.00 |
| COBERTURA | PFE501L DC002 | 741,000 | 0 | 1 | 12 | 0.064348907 | 47682.54014 | 47682.54014 |
| COBERTURA | ICL407L DC012 | 200,000 | 0 | 1 | 12 | 0.262223363 | 52444.67263 | 52444.67263 |
| COBERTURA | EEM408R DC056 | 700,000 | 0 | 1 | 12 | 0.147726966 | 103,408.88 | 103,408.88 |
| COBERTURA | GMC408R DC020 | 125,000 | 0 | 1 | 12 | 0.061396303 | 7,674.54 | 7,674.54 |
| COBERTURA | NKE502L DC027 | 552,000 | 0 | 1 | 12 | 0.010310057 | 5,691.15 | 5,691.15 |
| COBERTURA | GMC409L DC021 | 354,000 | 0 | 1 | 12 | 0.076875118 | 27,213.79 | 27,213.79 |
| COBERTURA | PYL403R DC057 | 100,000 | 0 | 1 | 12 | 0.053149965 | 5,315.00 | 5,315.00 |
| COBERTURA | XLC409R DC003 | 302,000 | 0 | 1 | 12 | 0.025953391 | 7,837.92 | 7,837.92 |
| COBERTURA | GMC409R DC022 | 138,500 | 0 | 1 | 12 | 0.060785355 | 8,418.77 | 8,418.77 |
| COBERTURA | FTN409R DC003 | 96,500 | 0 | 1 | 12 | 0.037358445 | 3605.08995 | 3605.08995 |
| COBERTURA | CTI410L DC014 | 279,000 | 0 | 1 | 12 | 1.38208E-20 | 0.00 | 0.00 |
| COBERTURA | CSC410R DC006 | 658,500 | 0 | 1 | 12 | 0.035640605 | 23,469.34 | 23,469.34 |
| COBERTURA | XOM510L DC002 | 1,367,500 | 0 | 1 | 12 | 0.019252384 | 26,327.64 | 26,327.64 |
| COBERTURA | VAL410L DC008 | 301,000 | 0 | 1 | 12 | 0.025592812 | 7,703.44 | 7,703.44 |



| | | | | | | | | |
|------------|---------------|-----------|---|---|----|--------------|--------------|--------------|
| COBERTURA | DIS410R DC056 | 158,300 | 0 | 1 | 12 | -0.00697633 | -1,104.35 | -1,104.35 |
| COBERTURA | KOC410R DC006 | 219,000 | 0 | 1 | 12 | 0.041210761 | 9,025.16 | 9,025.16 |
| COBERTURA | SPY411R DC266 | 1,528,000 | 0 | 1 | 12 | -0.000884394 | -1,351.35 | -1,351.35 |
| COBERTURA | AMZ411L DC289 | 349,500 | 0 | 1 | 12 | 0.006975983 | 2,438.11 | 2,438.11 |
| COBERTURA | MCL411L DC005 | 201,000 | 0 | 1 | 12 | 0.00383283 | 770.40 | 770.40 |
| COBERTURA | PYL406L DC061 | 100,000 | 0 | 1 | 12 | 0.01841243 | 1,841.24 | 1,841.24 |
| COBERTURA | PFE412L DC003 | 242,000 | 0 | 1 | 12 | 0.200063567 | 48,415.38 | 48,415.38 |
| COBERTURA | IWM412R DC014 | 800,000 | 0 | 1 | 12 | 0.013155273 | 10,524.22 | 10,524.22 |
| COBERTURA | SPY412R DC272 | 640,000 | 0 | 1 | 12 | -0.000336949 | -215.65 | -215.65 |
| COBERTURA | NVD506L DC170 | 116,000 | 0 | 1 | 12 | 0.002071425 | 240.29 | 240.29 |
| COBERTURA | QQQ412R DC084 | 445,500 | 0 | 1 | 12 | -0.001163547 | -518.36032 | -518.36032 |
| COBERTURA | BAB412L DC088 | 201,000 | 0 | 1 | 12 | 0.03542436 | 7,120.30 | 7,120.30 |
| OBLIGACIÓN | WMX411R DC160 | 420,660 | 0 | 0 | 12 | -0.218924445 | -92,092.76 | -92,092.76 |
| OBLIGACIÓN | OMA412R DC001 | 227,700 | 0 | 0 | 12 | -0.050416695 | -11,479.88 | -11,479.88 |
| OBLIGACIÓN | SXE406R DC069 | 550,000 | 0 | 1 | 12 | -5.63388E-05 | -30.99 | -30.99 |
| OBLIGACIÓN | ADB401R DC016 | 120,000 | 0 | 1 | 12 | 0.024469161 | 2936.29935 | 2936.29935 |
| OBLIGACIÓN | QCM401R DC012 | 120,000 | 0 | 1 | 12 | -0.04625679 | -5550.81474 | -5550.81474 |
| OBLIGACIÓN | XLK407R DC015 | 194,190 | 0 | 1 | 12 | -0.011079311 | -2151.49148 | -2151.49148 |
| OBLIGACIÓN | AMZ404R DC259 | 124,330 | 0 | 1 | 12 | -0.028731899 | -3572.23697 | -3572.23697 |
| OBLIGACIÓN | GOL404R DC077 | 756,500 | 0 | 1 | 12 | -0.014720009 | -11135.68669 | -11135.68669 |
| OBLIGACIÓN | GOL405R DC079 | 197,500 | 0 | 1 | 12 | 0.002198889 | 434.28052 | 434.28052 |
| OBLIGACIÓN | SPY405R DC210 | 237,000 | 0 | 1 | 12 | -0.003460582 | -820.15782 | -820.15782 |
| OBLIGACIÓN | SPY406R DC215 | 152,500 | 0 | 1 | 12 | -0.001878378 | -286.45272 | -286.45272 |
| OBLIGACIÓN | QQQ406R DC052 | 322,500 | 0 | 1 | 12 | 0.000402078 | 129.6703 | 129.6703 |
| OBLIGACIÓN | SPY401R DC225 | 123,500 | 0 | 1 | 12 | -0.000367229 | -45.35274 | -45.35274 |
| OBLIGACIÓN | QQQ401R DC062 | 127,500 | 0 | 1 | 12 | -7.86924E-05 | -10.03328 | -10.03328 |
| OBLIGACIÓN | JNJ401R DC007 | 339,100 | 0 | 1 | 12 | -0.004115938 | -1395.7145 | -1395.7145 |
| OBLIGACIÓN | QQQ402R DC064 | 225,520 | 0 | 1 | 12 | -0.000152706 | -34.43818 | -34.43818 |
| OBLIGACIÓN | SPY402R DC229 | 108,000 | 0 | 1 | 12 | -0.005166001 | -557.92812 | -557.92812 |
| OBLIGACIÓN | SPY408R DC232 | 481,500 | 0 | 1 | 12 | -0.001943754 | -935.91755 | -935.91755 |
| OBLIGACIÓN | QQQ402R DC067 | 124,750 | 0 | 1 | 12 | -0.000900829 | -112.37838 | -112.37838 |
| OBLIGACIÓN | SPY402R DC236 | 144,750 | 0 | 1 | 12 | -0.00627202 | -907.87493 | -907.87493 |
| OBLIGACIÓN | QQQ402R DC068 | 115,000 | 0 | 1 | 12 | 0.00342478 | 393.84966 | 393.84966 |
| OBLIGACIÓN | FXI403R DC071 | 780,000 | 0 | 1 | 12 | -0.027530558 | -21473.8352 | -21473.8352 |
| OBLIGACIÓN | AMZ403R DC269 | 661,900 | 0 | 1 | 12 | -0.002995452 | -1982.68997 | -1982.68997 |
| OBLIGACIÓN | FTN403R DC002 | 259,500 | 0 | 1 | 12 | -0.038811882 | -10071.68334 | -10071.68334 |
| OBLIGACIÓN | QCM404L DC015 | 320,000 | 0 | 1 | 12 | -0.000541995 | -173.43831 | -173.43831 |
| OBLIGACIÓN | TSL410R DC084 | 737,000 | 0 | 1 | 12 | -0.006322631 | -4659.77939 | -4659.77939 |
| OBLIGACIÓN | TSL410R DC085 | 129,600 | 0 | 1 | 12 | -0.009940387 | -1288.27414 | -1288.27414 |



| | | | | | | | | |
|------------|---------------|-----------|---|---|----|--------------|--------------|--------------|
| OBLIGACIÓN | FXI410R DC077 | 208,438 | 0 | 1 | 12 | -0.083625879 | -17430.81105 | -17430.81105 |
| OBLIGACIÓN | SPY410R DC243 | 852,500 | 0 | 1 | 12 | -0.005999383 | -5114.47387 | -5114.47387 |
| OBLIGACIÓN | SPY410R DC244 | 100,000 | 0 | 1 | 12 | -0.005555806 | -555.58055 | -555.58055 |
| OBLIGACIÓN | SPY404R DC246 | 1,946,730 | 0 | 1 | 12 | -0.006510222 | -12673.64506 | -12673.64506 |
| OBLIGACIÓN | TSL410R DC087 | 208,898 | 0 | 1 | 12 | -0.004945936 | -1033.19609 | -1033.19609 |
| OBLIGACIÓN | SPY404R DC247 | 148,682 | 0 | 1 | 12 | -0.006510222 | -967.95287 | -967.95287 |
| OBLIGACIÓN | SPY411R DC248 | 830,400 | 0 | 1 | 12 | -0.005310435 | -4409.78502 | -4409.78502 |
| OBLIGACIÓN | SPY411R DC253 | 103,000 | 0 | 1 | 12 | -0.005617881 | -578.64174 | -578.64174 |
| OBLIGACIÓN | ADB405R DC019 | 383,000 | 0 | 1 | 12 | 0.000583652 | 223.53856 | 223.53856 |
| OBLIGACIÓN | GOL412R DC090 | 598,000 | 0 | 1 | 12 | -0.013849934 | -8282.26039 | -8282.26039 |
| OBLIGACIÓN | QQQ406R DC075 | 137,030 | 0 | 1 | 12 | -0.005998219 | -821.93593 | -821.93593 |
| OBLIGACIÓN | DIS407R DC052 | 1,842,000 | 0 | 1 | 12 | -0.027050771 | -49827.51986 | -49827.51986 |
| OBLIGACIÓN | APL501R DC146 | 273,500 | 0 | 1 | 12 | -0.011157854 | -3051.6731 | -3051.6731 |
| OBLIGACIÓN | AMD407L DC029 | 261,800 | 0 | 1 | 12 | 8.29034E-19 | 2.17041E-13 | 2.17041E-13 |
| OBLIGACIÓN | PFE501L DC002 | 741,000 | 0 | 1 | 12 | -0.064348907 | -47682.54014 | -47682.54014 |
| OBLIGACIÓN | ICL407L DC012 | 200,000 | 0 | 1 | 12 | -0.262223363 | -52444.67263 | -52444.67263 |
| OBLIGACIÓN | EEM408R DC056 | 700,000 | 0 | 1 | 12 | -0.147726966 | -103408.8761 | -103408.8761 |
| OBLIGACIÓN | GMC408R DC020 | 125,000 | 0 | 1 | 12 | -0.061396303 | -7674.53793 | -7674.53793 |
| OBLIGACIÓN | NKE502L DC027 | 552,000 | 0 | 1 | 12 | -0.010310057 | -5691.15131 | -5691.15131 |
| OBLIGACIÓN | GMC409L DC021 | 354,000 | 0 | 1 | 12 | -0.076875118 | -27213.79165 | -27213.79165 |
| OBLIGACIÓN | PYL403R DC057 | 100,000 | 0 | 1 | 12 | -0.053149965 | -5314.99647 | -5314.99647 |
| OBLIGACIÓN | XLC409R DC003 | 302,000 | 0 | 1 | 12 | -0.025953391 | -7837.92409 | -7837.92409 |
| OBLIGACIÓN | GMC409R DC022 | 138,500 | 0 | 1 | 12 | -0.060785355 | -8418.77173 | -8418.77173 |
| OBLIGACIÓN | FTN409R DC003 | 96,500 | 0 | 1 | 12 | -0.037358445 | -3605.08995 | -3605.08995 |
| OBLIGACIÓN | CTI410L DC014 | 279,000 | 0 | 1 | 12 | 1.38208E-20 | 3.85599E-15 | 3.85599E-15 |
| OBLIGACIÓN | CSC410R DC006 | 658,500 | 0 | 1 | 12 | -0.035640605 | -23469.33837 | -23469.33837 |
| OBLIGACIÓN | XOM510L DC002 | 1,367,500 | 0 | 1 | 12 | -0.019252384 | -26327.63553 | -26327.63553 |
| OBLIGACIÓN | VAL410L DC008 | 301,000 | 0 | 1 | 12 | -0.025592812 | -7703.43643 | -7703.43643 |
| OBLIGACIÓN | DIS410R DC056 | 158,300 | 0 | 1 | 12 | 0.00697633 | 1104.35303 | 1104.35303 |
| OBLIGACIÓN | KOC410R DC006 | 219,000 | 0 | 0 | 12 | -0.041210761 | -9025.15669 | -9025.15669 |
| OBLIGACIÓN | SPY411R DC266 | 1,528,000 | 0 | 0 | 12 | 0.000884394 | 1351.35368 | 1351.35368 |
| OBLIGACIÓN | AMZ411L DC289 | 349,500 | 0 | 0 | 12 | -0.006975983 | -2438.10599 | -2438.10599 |
| OBLIGACIÓN | MCL411L DC005 | 201,000 | 0 | 0 | 12 | -0.00383283 | -770.39875 | -770.39875 |
| OBLIGACIÓN | PYL406L DC061 | 100,000 | 0 | 0 | 12 | -0.01841243 | -1841.24297 | -1841.24297 |
| OBLIGACIÓN | PFE412L DC003 | 242,000 | 0 | 0 | 12 | -0.200063567 | -48415.38329 | -48415.38329 |
| OBLIGACIÓN | IWM412R DC014 | 800,000 | 0 | 0 | 12 | -0.013155273 | -10524.2183 | -10524.2183 |
| OBLIGACIÓN | SPY412R DC272 | 640,000 | 0 | 0 | 12 | 0.000336949 | 215.64724 | 215.64724 |
| OBLIGACIÓN | NVD506L DC170 | 116,000 | 0 | 0 | 12 | -0.002071425 | -240.2853 | -240.2853 |
| OBLIGACIÓN | QQQ412R DC084 | 445,500 | 0 | 0 | 12 | 0.001163547 | 518.36032 | 518.36032 |
| OBLIGACIÓN | BAB412L DC088 | 201,000 | 0 | 0 | 12 | -0.03542436 | -7120.29634 | -7120.29634 |



| DELTA EN TERMINOS DE EMISORAS | | |
|-------------------------------|---------------|------------|
| EMISORA / SERIE | TIPO DE VALOR | Total |
| SXE406R DC069 | COBERTURA | 30.99 |
| | OBLIGACIÓN | -30.99 |
| ADB401R DC016 | COBERTURA | -2,936.30 |
| | OBLIGACIÓN | 2,936.30 |
| QCM401R DC012 | COBERTURA | 5,550.81 |
| | OBLIGACIÓN | -5,550.81 |
| XLK407R DC015 | COBERTURA | 2,151.49 |
| | OBLIGACIÓN | -2,151.49 |
| AMZ404R DC259 | COBERTURA | 3,572.24 |
| | OBLIGACIÓN | -3,572.24 |
| GOL404R DC077 | COBERTURA | 11,135.69 |
| | OBLIGACIÓN | -11,135.69 |
| GOL405R DC079 | COBERTURA | -434.28 |
| | OBLIGACIÓN | 434.28 |
| SPY405R DC210 | COBERTURA | 820.16 |
| | OBLIGACIÓN | -820.16 |
| SPY406R DC215 | COBERTURA | 286.45 |
| | OBLIGACIÓN | -286.45 |
| QQQ406R DC052 | COBERTURA | -129.67 |
| | OBLIGACIÓN | 129.67 |
| WALMEX * | COBERTURA | 93,500.00 |
| OMA B | COBERTURA | 11,700.00 |
| SPY401R DC225 | COBERTURA | 45.35 |
| | OBLIGACIÓN | -45.35 |
| QQQ401R DC062 | COBERTURA | 10.03 |
| | OBLIGACIÓN | -10.03 |
| JNJ401R DC007 | COBERTURA | 1,395.71 |
| | OBLIGACIÓN | -1,395.71 |



| | | |
|---------------|------------|------------|
| QQQ402R DC064 | COBERTURA | 34.44 |
| | OBLIGACIÓN | -34.44 |
| SPY402R DC229 | COBERTURA | 557.93 |
| | OBLIGACIÓN | -557.93 |
| SPY408R DC232 | COBERTURA | 935.92 |
| | OBLIGACIÓN | -935.92 |
| QQQ402R DC067 | COBERTURA | 112.38 |
| | OBLIGACIÓN | -112.38 |
| SPY402R DC236 | COBERTURA | 907.87 |
| | OBLIGACIÓN | -907.87 |
| QQQ402R DC068 | COBERTURA | -393.85 |
| | OBLIGACIÓN | 393.85 |
| FXI403R DC071 | COBERTURA | 21,473.84 |
| | OBLIGACIÓN | -21,473.84 |
| AMZ403R DC269 | COBERTURA | 1,982.69 |
| | OBLIGACIÓN | -1,982.69 |
| FTN403R DC002 | COBERTURA | 10,071.68 |
| | OBLIGACIÓN | -10,071.68 |
| QCM404L DC015 | COBERTURA | 173.44 |
| | OBLIGACIÓN | -173.44 |
| TSL410R DC084 | COBERTURA | 4,659.78 |
| | OBLIGACIÓN | -4,659.78 |
| TSL410R DC085 | COBERTURA | 1,288.27 |
| | OBLIGACIÓN | -1,288.27 |
| FXI410R DC077 | COBERTURA | 17,430.81 |
| | OBLIGACIÓN | -17,430.81 |
| SPY410R DC243 | COBERTURA | 5,114.47 |
| | OBLIGACIÓN | -5,114.47 |
| SPY410R DC244 | COBERTURA | 555.58 |
| | OBLIGACIÓN | -555.58 |
| SPY404R DC246 | COBERTURA | 12,673.65 |
| | OBLIGACIÓN | -12,673.65 |



| | | |
|---------------|------------|-------------|
| TSL410R DC087 | COBERTURA | 1,033.20 |
| | OBLIGACIÓN | -1,033.20 |
| SPY404R DC247 | COBERTURA | 967.95 |
| | OBLIGACIÓN | -967.95 |
| SPY411R DC248 | COBERTURA | 4,409.79 |
| | OBLIGACIÓN | -4,409.79 |
| SPY411R DC253 | COBERTURA | 578.64 |
| | OBLIGACIÓN | -578.64 |
| ADB405R DC019 | COBERTURA | -223.54 |
| | OBLIGACIÓN | 223.54 |
| GOL412R DC090 | COBERTURA | 8,282.26 |
| | OBLIGACIÓN | -8,282.26 |
| QQQ406R DC075 | COBERTURA | 821.94 |
| | OBLIGACIÓN | -821.94 |
| DIS407R DC052 | COBERTURA | 49,827.52 |
| | OBLIGACIÓN | -49,827.52 |
| APL501R DC146 | COBERTURA | 3,051.67 |
| | OBLIGACIÓN | -3,051.67 |
| AMD407L DC029 | COBERTURA | 0.00 |
| | OBLIGACIÓN | 0.00 |
| PFE501L DC002 | COBERTURA | 47,682.54 |
| | OBLIGACIÓN | -47,682.54 |
| ICL407L DC012 | COBERTURA | 52,444.67 |
| | OBLIGACIÓN | -52,444.67 |
| EEM408R DC056 | COBERTURA | 103,408.88 |
| | OBLIGACIÓN | -103,408.88 |
| GMC408R DC020 | COBERTURA | 7,674.54 |
| | OBLIGACIÓN | -7,674.54 |
| NKE502L DC027 | COBERTURA | 5,691.15 |
| | OBLIGACIÓN | -5,691.15 |
| GMC409L DC021 | COBERTURA | 27,213.79 |
| | OBLIGACIÓN | -27,213.79 |
| PYL403R DC057 | COBERTURA | 5,315.00 |
| | OBLIGACIÓN | -5,315.00 |
| XLC409R DC003 | COBERTURA | 7,837.92 |



| | | |
|---------------|------------|------------|
| | OBLIGACIÓN | -7,837.92 |
| GMC409R DC022 | COBERTURA | 8,418.77 |
| | OBLIGACIÓN | -8,418.77 |
| FTN409R DC003 | COBERTURA | 3,605.09 |
| | OBLIGACIÓN | -3,605.09 |
| CTI410L DC014 | COBERTURA | 0.00 |
| | OBLIGACIÓN | 0.00 |
| CSC410R DC006 | COBERTURA | 23,469.34 |
| | OBLIGACIÓN | -23,469.34 |
| XOM510L DC002 | COBERTURA | 26,327.64 |
| | OBLIGACIÓN | -26,327.64 |
| VAL410L DC008 | COBERTURA | 7,703.44 |
| | OBLIGACIÓN | -7,703.44 |
| DIS410R DC056 | COBERTURA | -1,104.35 |
| | OBLIGACIÓN | 1,104.35 |
| KOC410R DC006 | COBERTURA | 9,025.16 |
| | OBLIGACIÓN | -9,025.16 |
| SPY411R DC266 | COBERTURA | -1,351.35 |
| | OBLIGACIÓN | 1,351.35 |
| AMZ411L DC289 | COBERTURA | 2,438.11 |
| | OBLIGACIÓN | -2,438.11 |
| MCL411L DC005 | COBERTURA | 770.40 |
| | OBLIGACIÓN | -770.40 |
| PYL406L DC061 | COBERTURA | 1,841.24 |
| | OBLIGACIÓN | -1,841.24 |
| PFE412L DC003 | COBERTURA | 48,415.38 |
| | OBLIGACIÓN | -48,415.38 |
| IWM412R DC014 | COBERTURA | 10,524.22 |
| | OBLIGACIÓN | -10,524.22 |
| SPY412R DC272 | COBERTURA | -215.65 |
| | OBLIGACIÓN | 215.65 |
| NVD506L DC170 | COBERTURA | 240.29 |
| | OBLIGACIÓN | -240.29 |
| QQQ412R DC084 | COBERTURA | -518.36 |
| | OBLIGACIÓN | 518.36 |
| BAB412L DC088 | COBERTURA | 7,120.30 |
| | OBLIGACIÓN | -7,120.30 |
| WMX411R DC160 | OBLIGACIÓN | -92,092.76 |



| | | |
|---------------|------------|------------|
| OMA412R DC001 | OBLIGACIÓN | -11,479.88 |
| Total general | | 1,627.36 |

| EMISORA | DELTA EN TITULOS | BETA ORIGINAL | ERROR STANDARD | DELTA EN TERMINOS DE EMISORAS | DELTA COBERTURA EN TERMINOS DE EMISORAS | DELTA OBLIGACIONES EN TERMINOS DE EMISORAS |
|---------------|------------------|---------------|----------------|-------------------------------|---|--|
| WMX411R DC160 | 1407.2429 | 1 | 0 | 1407.2429 | 93,500.00 | -92,092.76 |
| OMA412R DC001 | 220.11863 | 1 | 0 | 220.11863 | 11700 | -11479.88137 |
| SXE406R DC069 | 0 | 1 | 0 | 0 | 30.99 | -30.99 |
| ADB401R DC016 | 0 | 1 | 0 | 0 | -2,936.30 | 2,936.30 |
| QCM401R DC012 | 0 | 1 | 0 | 0 | 5550.81474 | -5550.81474 |
| XLK407R DC015 | 0 | 1 | 0 | 0 | 2151.49148 | -2151.49148 |
| AMZ404R DC259 | 0 | 1 | 0 | 0 | 3,572.24 | -3,572.24 |
| GOL404R DC077 | 0 | 1 | 0 | 0 | 11,135.69 | -11,135.69 |
| GOL405R DC079 | 0 | 1 | 0 | 0 | -434.28 | 434.28 |
| SPY405R DC210 | 0 | 1 | 0 | 0 | 820.16 | -820.16 |
| SPY406R DC215 | 0 | 1 | 0 | 0 | 286.45 | -286.45 |
| QQQ406R DC052 | 0 | 1 | 0 | 0 | -129.67 | 129.67 |
| SPY401R DC225 | 0 | 1 | 0 | 0 | 45.35 | -45.35 |
| QQQ401R DC062 | 0 | 1 | 0 | 0 | 10.03328 | -10.03328 |
| JNJ401R DC007 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1,395.71 | -1,395.71 |
| QQQ402R DC064 | 0 | 1 | 0 | 0 | 34.44 | -34.44 |
| SPY402R DC229 | 0 | 1 | 0 | 0 | 557.93 | -557.93 |
| SPY408R DC232 | 0 | 1 | 0 | 0 | 935.92 | -935.92 |
| QQQ402R DC067 | 0 | 1 | 0 | 0 | 112.38 | -112.38 |
| SPY402R DC236 | 0 | 1 | 0 | 0 | 907.87 | -907.87 |
| QQQ402R DC068 | 0 | 1 | 0 | 0 | -393.85 | 393.85 |
| FXI403R DC071 | 0 | 1 | 0 | 0 | 21,473.84 | -21,473.84 |
| AMZ403R DC269 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1,982.69 | -1,982.69 |
| FTN403R DC002 | 0 | 1 | 0 | 0 | 10,071.68 | -10,071.68 |
| QCM404L DC015 | 0 | 1 | 0 | 0 | 173.44 | -173.44 |



| | | | | | | |
|---------------|---|---|---|---|-------------|--------------|
| TSL410R DC084 | 0 | 1 | 0 | 0 | 4,659.78 | -4,659.78 |
| TSL410R DC085 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1,288.27 | -1,288.27 |
| FXI410R DC077 | 0 | 1 | 0 | 0 | 17,430.81 | -17,430.81 |
| SPY410R DC243 | 0 | 1 | 0 | 0 | 5114.47387 | -5114.47387 |
| SPY410R DC244 | 0 | 1 | 0 | 0 | 555.58 | -555.58 |
| SPY404R DC246 | 0 | 1 | 0 | 0 | 12,673.65 | -12,673.65 |
| TSL410R DC087 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1,033.20 | -1,033.20 |
| SPY404R DC247 | 0 | 1 | 0 | 0 | 967.95 | -967.95 |
| SPY411R DC248 | 0 | 1 | 0 | 0 | 4409.78502 | -4409.78502 |
| SPY411R DC253 | 0 | 1 | 0 | 0 | 578.64174 | -578.64174 |
| ADB405R DC019 | 0 | 1 | 0 | 0 | -223.53856 | 223.53856 |
| GOL412R DC090 | 0 | 1 | 0 | 0 | 8282.26039 | -8282.26039 |
| QQQ406R DC075 | 0 | 1 | 0 | 0 | 821.93593 | -821.93593 |
| DIS407R DC052 | 0 | 1 | 0 | 0 | 49827.51986 | -49827.51986 |
| APL501R DC146 | 0 | 1 | 0 | 0 | 3051.6731 | -3051.6731 |
| AMD407L DC029 | 0 | 1 | 0 | 0 | 2.17041E-13 | 2.17041E-13 |
| PFE501L DC002 | 0 | 1 | 0 | 0 | 47682.54014 | -47682.54014 |
| ICL407L DC012 | 0 | 1 | 0 | 0 | 52444.67263 | -52444.67263 |
| EEM408R DC056 | 0 | 1 | 0 | 0 | 103408.8761 | -103408.8761 |
| GMC408R DC020 | 0 | 1 | 0 | 0 | 7674.53793 | -7674.53793 |
| NKE502L DC027 | 0 | 1 | 0 | 0 | 5691.15131 | -5691.15131 |
| GMC409L DC021 | 0 | 1 | 0 | 0 | 27213.79165 | -27213.79165 |
| PYL403R DC057 | 0 | 1 | 0 | 0 | 5314.99647 | -5314.99647 |
| XLC409R DC003 | 0 | 1 | 0 | 0 | 7837.92409 | -7837.92409 |
| GMC409R DC022 | 0 | 1 | 0 | 0 | 8418.77173 | -8418.77173 |
| FTN409R DC003 | 0 | 1 | 0 | 0 | 3605.08995 | -3605.08995 |
| CTI410L DC014 | 0 | 1 | 0 | 0 | 3.85599E-15 | 3.85599E-15 |
| CSC410R DC006 | 0 | 1 | 0 | 0 | 23469.33837 | -23469.33837 |
| XOM510L DC002 | 0 | 1 | 0 | 0 | 26327.63553 | -26327.63553 |
| VAL410L DC008 | 0 | 1 | 0 | 0 | 7703.43643 | -7703.43643 |
| DIS410R DC056 | 0 | 1 | 0 | 0 | -1104.35303 | 1104.35303 |
| KOC410R DC006 | 0 | 1 | 0 | 0 | 9025.15669 | -9025.15669 |



| | | | | | | |
|---------------|---|---|---|---|-------------|--------------|
| SPY411R DC266 | 0 | 1 | 0 | 0 | -1351.35368 | 1351.35368 |
| AMZ411L DC289 | 0 | 1 | 0 | 0 | 2438.10599 | -2438.10599 |
| MCL411L DC005 | 0 | 1 | 0 | 0 | 770.39875 | -770.39875 |
| PYL406L DC061 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1841.24297 | -1841.24297 |
| PFE412L DC003 | 0 | 1 | 0 | 0 | 48415.38329 | -48415.38329 |
| IWM412R DC014 | 0 | 1 | 0 | 0 | 10524.2183 | -10524.2183 |
| SPY412R DC272 | 0 | 1 | 0 | 0 | -215.64724 | 215.64724 |
| NVD506L DC170 | 0 | 1 | 0 | 0 | 240.2853 | -240.2853 |
| QQQ412R DC084 | 0 | 1 | 0 | 0 | -518.36032 | 518.36032 |
| BAB412L DC088 | 0 | 1 | 0 | 0 | 7120.29634 | -7120.29634 |